



# भारत का राजपत्र The Gazette of India

साप्ताहिक/WEEKLY

प्राधिकार से प्रकाशित  
PUBLISHED BY AUTHORITY

सं. 12] नई दिल्ली, शनिवार, मार्च 19—मार्च 25, 2016 (फाल्गुन 29, 1937)

No. 12] NEW DELHI, SATURDAY, MARCH 19—MARCH 25, 2016 (PHALGUNA 29, 1937)

इस भाग में भिन्न पृष्ठ संख्या दी जाती है जिससे कि यह अलग संकलन के रूप में रखा जा सके  
(Separate paging is given to this Part in order that it may be filed as a separate compilation)

## भाग IV

### [PART IV]

[गैर-सरकारी व्यक्तियों और गैर-सरकारी संस्थाओं के विज्ञापन और सूचनाएं]

[Advertisements and Notices issued by Private Individuals and Private Bodies]

#### NOTICE

NO LEGAL RESPONSIBILITY IS ACCEPTED FOR THE PUBLICATION OF ADVERTISEMENTS/PUBLIC NOTICES IN THIS PART OF THE GAZETTE OF INDIA. PERSONS NOTIFYING THE ADVERTISEMENTS/PUBLIC NOTICES WILL REMAIN SOLELY, RESPONSIBLE FOR THE LEGAL CONSEQUENCES AND ALSO FOR ANY OTHER MISREPRESENTATION ETC.

BY ORDER

Controller of Publication

#### CHANGE OF NAME

I, hitherto known as AZAD S/O FAIYAJ HUSAIN, residing at E-13, Pocket-3, J.J Colony, Sector-16A, Dwarka, Delhi-110078, have changed my name and shall hereafter be known as AZAD AHMED.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

AZAD

[Signature (in existing old name)]

I, hitherto known as Rajlaxmi Shrivastava D/o Sh. Ashwani Kumar R/o 26-C, Samay Vihar, Sector-13, Rohini Sector-7, Delhi-110085, have changed my name and shall hereafter be known as Anandita Shrivastav.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

Rajlaxmi Shrivastava

[Signature (in existing old name)]

I, hitherto known as Neeraj Kumar s/o Shri Vinod Kumar Dang, employed as Assistant Manager in Orient Electric-A Div. Of OPIL, residing at Flat No. 155, Geeta Apartments, Geeta Colony, Delhi-110031, have changed my name and shall hereafter be known as Neeraj Kumar Arora.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

NEERAJ KUMAR

[Signature (in existing old name)]

I, hitherto known as Mehar Singh S/o Sh. Ram Sarup, employed as Retired, Residing 144, Evergreen Apartments,

Sector-7, Dwarka, New Delhi-110075, have changed my name and shall hereafter be known as Mehar Singh Kagra.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

Mehar Singh  
[Signature (in existing old name)]

I, hitherto known as MEWA Daughter of SH.BALRAM, a student in the residing at H.NO. B-57 , NIHAL VIHAR PHASE-II , NILOTHI EXTN. NEW DELHI-110041, have changed my name and shall hereafter be known as MEGHA.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

MEWA  
[Signature (in existing old name)]

I, hitherto known as Kuldeep Son of Sh. Chander Pal, a PhD student at Department of Chemical Science, Indian institute of Science Education and Research, Mohali (Mohali), residing at VPO Murthal, District Sonipat, Haryana, have changed my name and shall hereafter be known as Kuldeep Jaiswal.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

Kuldeep  
[Signature (in existing old name)]

I, hitherto known as Mini Joseph Wife of Benny Joseph, employed as Sister Grade-II in the All India Institute of Medical Sciences residing at 602-B-10, Ward No -3, Flat No 7, First Floor, Navkar Apts, Mehrauli, New Delhi-30, have changed my name and shall hereafter be known as MINI BENNY.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

Mini Joseph  
[Signature (in existing old name)]

I hitherto known as Niraj Son of Shri Ram Shankar, employed as Accounts Executive, residing at 52B-1, 1st Floor, Munirka, New Delhi-110067, have changed my name and shall hereafter be known as Niraj Nirala.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

NIRAJ  
[Signature (in existing old name)]

I, Ravi Mohan Dwivedi son of Srikant Dubey, employed a Businessman in the State Haryana residing at H.No. 492 Sector-17 Faridabad , Haryana-121002, have changed the name of my minor son Divya Dubey, D.O.B. :15-09-2005 aged 11 years and he shall hereafter be known as DIVYANSH DUBEY.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

Ravi Mohan Dwivedi  
[Signature of Guardian]

I, hitherto known as Sarswati Pandey W/O Late 773511-A SGT NARESH CHANDRA PANDEY, residing at SMQ No. 17/5, Old Willingdon Camp, Race Course, New Delhi - 110003 and permanent R/o Saket Nagar, Hinoo, Ranchi (Jharkhand) PIN - 834002, have changed my name and shall hereafter be known as Saraswati Pandey.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

SARSWATI PANDEY  
[Signature (in existing old name)]

I, hitherto known as ADILAKSHMMA Wife of CHENGALARAYA REDDY, employed as Regular Mazdur, BSNL, Bangalore, residing at #122-2, Opp. Radhakrishna Choultry, Vasanthapura Main Road , Konanakunte Cross, Bangalore-560 062, Mob : 9591544376, have changed my name and shall hereafter be known as ADILAKSHMAMMA.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

Thumb Impression of ADILAKSHMMA

I, hitherto known as Ajay Dutt Son of Sh S P Sharma, employed as Director, Dett AQAW(Armament) Min Of Defence at Ordnance Factory Muradnagar Ditt Ghaziabad, residing at Bungalow No. 143, Air Force Station Hindan, Mohan Nagar, Ghaziabad,U.P., have changed my name and shall hereafter be known as Ajay Dutt Sharma.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

AJAY DUTT  
[Signature (in existing old name)]

I, hitherto known as SURINDER KAUR w/o AVTAR SINGH, residing at VPO: BILGA, PATTI MANSOOR, TEHSIL PHILLIAUR, DISTRICT JALANDHAR, PUNJAB, have changed my name and shall hereafter be known as MOHINDER KAUR.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

SURINDER KAUR  
[Signature (in existing old name)]

I, hitherto known as Shova Devi wife of Lalan Prasad Yadav, a Housewife, residing at House No. RZF-767/5, Gali No 7, Raj Nagar Part-II, Palam Colony, New Delhi-110077, have changed my name and shall hereafter be known as Shobha Yadav.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

Shova Devi  
[Signature (in existing old name)]

I, hitherto known as KARAMJIT KAUR w/o BALWINDER SINGH, residing at VPO: MUDOWAL, DISTRICT KAPURTHALA, PUNJAB, have changed my name and shall hereafter be known as KULWINDER KAUR.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

KARAMJIT KAUR  
[Signature (in existing old name)]

I, hitherto known as SURINDER KAUR W/o JOGINDER SINGH, residing at VILLAGE JAHANGIR PUR, PO : KHIRANWALI, DISTT. KAPURTHALA, PUNJAB, have changed my name and shall hereafter be known as BALWINDER KAUR.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

SURINDER KAUR  
[Signature (in existing old name)]

I, hitherto known as Babul Malakar son of Late Hari Charan Malakar, employed as Sub Inspector (GD), residing at HQ 145 Bn BSF Salbagan, PO Salbagan Distt Tripura (West) Pin 799012 (native : village : Gopalnagar PO : Mohanpur Bazar District Tripura West State Tripura Pin code 799211), have changed my name and shall hereafter be known as Babul Das.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

Babul Malakar  
[Signature (in existing old name)]

I, hitherto known as Tika Ram son of Late Ganga Ram Parki, employed as Assistant Commandant (Ministerial) in the Border Security Force, residing at HQ Tripura Frontier BSF, Salbagan, PO Salbagan District Tripura (West) Agartala Pin 799012 (native : Village : Chingri Post Office : Chingri Teh and District Pithoragarh Utrarakhand Pin 262529), have changed my name and shall hereafter be known as Tika Ram Parki.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

Tika Ram  
[Signature (in existing old name)]

I, hitherto known as RAJESH SINHA Son of Shri Jai Narayan Singh, employed as Sub Inspector (M) in CRPF, residing at Group Centre, CRPF, Muzaffarpur, Bihar Pin code No. 842004, have changed my name and shall hereafter be known as RAJESH SINGH.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

RAJESH SINHA  
[Signature (in existing old name)]

I, hitherto known as JAIRAJ SINHA Son of Shri Jai Narayan Singh, employed as Sub Inspector (M) in CRPF, residing at Group Centre, CRPF, Range Gandhinagar, Ahmedabad (Gujrat) Pin code No. 842004, have changed my name and shall hereafter be known as JAIRAJ SINGH.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

JAIRAJ SINHA  
[Signature (in existing old name)]

I, hitherto known as Babeeta Kumari daughter of Mr. Ajay Kumar, employed as Army Officer in the (Name of office) 14 Fd Sub Gp, residing at (present address) 14 Fd Sub Gp, c/o 56 APO, PIN-918014, have changed my name and shall hereafter be known as Babeeta Bist.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

Babeeta Kumari  
[Signature (in existing old name)]

I, hitherto known as Permila Devi wife of Jayanta Deb, employed as a Software Professional (Private), residing at No. 126, 3 A Cross, Shirdi Sai Nagar, Kundanahalli Gate, Bangalore-560037, have changed my name and shall hereafter be known as Permila Deb.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

Permila Devi  
[Signature (in existing old name)]

I, hitherto known as R. V. DURGA PRASAD RAO S/o Late R. SOMESWAR RAO, employed as Sr. Technician, T. No. 14080, in Plate Shop, Shop No. 14, S.E.Rly, Workshop, Under Dy. Chief Mechanical Engineer (Production), S.E.Rly. Workshop, at Kharagpur, Dist. Paschim Medinipur (WB), PIN-721301, residing at Rly. Qrs. No. 408, South side, behind S.E.Railway Main Hospital, PO & PS Kharagpur(T), Dist. Paschim Medinipur (W.B.), PIN-721301, have changed my name and shall hereafter be known as RAGHUPATRUNI VENKATADURGA PRASAD RAO.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

R. V. DURGA PRASAD RAO  
[Signature (in existing old name)]

I, hitherto known as SOMESWARA RAO S/o Sri CHANDRA SEKHAR, employed as Sr. Trackman, Under SSE/(P-Way), Marshalling Yard, Engineering Department, Nimpura, S. E. Railway, Kharagpur, Under Sr. Divisional Engineer, S.E.Rly. Kharagpur, PO-Kharagpur, Dist. Paschim Medinipur (W.B.), residing at Rly. Qrs. No. E/2, Unit No. 1, Up Cutting Kholi, PO & PS-Kharagpur(T), Dist. Paschim Medinipur (W.B.), PIN-721301, have changed my name and shall hereafter be known as APPIKONDA SOMESWARA RAO (A. SOMESWARA RAO).

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

SOMESWARA RAO  
[Signature (in existing old name)]

I, hitherto known as Iqbal Javed son of Shri Asghar Ali Khan, employed as Pipe Fitter MCM in the Ordnance Clothing Factory, Shahjahanpur (UP), Ministry of Defence, residing at Tareen Jalal Nager Shahjanpur (UP)-242001, have changed my name and shall hereafter be known as Iqbal Javed Khan.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

Iqbal Javed  
[Signature (in existing old name)]

I, hitherto known as SUSIE JOHN W/o SHRI JOHN, employed as SELF EMPLOYED, residing at H. N. W-67, GREATER KAILASH, DELHI-110048, have changed my name and shall hereafter be known as ROSSAMMA.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

SUSIE JOHN  
[Signature (in existing old name)]

I, hitherto known as MINAKSHI W/o BHARAT PATIL, Occupation : Household work, R/o : Mangasuli, Tq : Athani, Dist : Belagavi, Karnataka State PIN-591234, have changed my name and shall hereafter be known as "SANGEETA W/O BHARAT PATIL".

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

MINAKSHI  
[Signature (in existing old name)]

I, hitherto known as Pappu S/o Sh. Harish Lal, R/o H. No. 143, Village Kamruddin Nagar, Nangloi Delhi-110041, have changed my name and shall hereafter be known as Kunal.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

Pappu  
[Signature (in existing old name)]

I, hitherto known as SHRISAIL SHIVAPPA MADAR S/o SHIVAPPA, residing at Centre No. 09, SHOF HULL Dept., N.S.R.Y., Naval Base, KARWAR, Post : KARWAR, UTTAR KANNADA DISTRICT, KARNATAKA STATE, have changed my name and shall hereafter be known as SHRISAIL SHIVAPPA SANGAPUR.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

SHRISAIL SHIVAPPA MADAR  
[Signature (in existing old name)]

I, hitherto known as Maya Bora wife of Shri Kailash Chander Singh, Inspector (GD), employee of the Director General, Sashastra Seema Bal(MHA), Block-V(East) R.K. Puram, New Delhi, residing at Village : Ladhura, P.O. : Jhupul Choura, Distt. : Almora (UK), have changed my name and shall hereafter be known as Mamta Bora.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

Maya Bora  
[Signature (in existing old name)]

I, Dharmender yadav son of shri. Ramkishan yadav, Employed as Director in the Asia Buildwell Pvt. Ltd., Residing at B-6, 2nd floor, Pumpose Enclave, G.K part-1 New Delhi 24, have changed the name of my minor daughter Pushpanjali Yadav aged 8 year and she shall hereafter be known as Swati.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

Dharmender yadav  
[Signature of Guardian]

I, hitherto known as NR19036N Lt Col USHA MATHEW wife of NTR 16608Y Col Ashok Kumar, employed as Lt Col (MH Jalandhar) residing at 6/2 Shejra Officers Enclave, Hardayal Road Jalandhar Cantt (Punjab), have changed my name and shall hereafter be known as NR 193036N, Lt Col Usha Ashok.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

NR19036N Lt Col Usha Mathew  
[Signature (in existing old name)]

I, hitherto known as KAMAL SAHNI Wife of JAGDEV SINGH SAHNI, a HOUSEWIFE, residing at 767, SST NAGAR, PATIALA, 147001, PUNJAB, have changed my name and shall hereafter be known as KAWAL SAHNI.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

KAMAL SAHNI  
[Signature (in existing old name)]

I, hitherto known as INDERJIT KAUR DHALI WAL Wife of HARPREET SINGH, residing at H.No.-136, Mohalla Preet Nagar Phagwara Distt. Kapurthala Punjab-144001, have changed my name and shall hereafter be known as INDERJIT KAUR.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

INDERJIT KAUR DHALI WAL  
[Signature (in existing old name)]

I, hitherto known as KALENDARI wife of SUBEDAR, employed as (mechanical) in the (Koch care centre H. Nizamuddin Utter Railway), residing at (C-13/34, Shahbad Dairy Delhi-110042), have changed my name and shall hereafter be known as (MANJU).

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

Thumb Impression of KALENDARI

I, hitherto known as Kiran Bala alias Kiran Batra wife of Late Shri Om Prakash Batra, residing at Flat No. 574, Kamal Vihar CGHS Ltd Sector-7, Plot No.5, Dwarka, New Delhi-110075, have changed my name and shall hereafter be known as Kiran Bala Batra.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

Kiran Bala alias Kiran Batra  
[Signature (in existing old name)]

I, hitherto known as Kanta Kapoor wife of Shri Gopal Das Kapoor, residing at Flat No.B-2B/69, Janak Puri, New Delhi-110058, have changed my name and shall hereafter be known as Swarn Kanta Kapoor.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

Kanta Kapoor  
[Signature (in existing old name)]

I, hitherto known as JYOTI BHASIN Wife of PRADEEP BHASIN, residing at 153, Mangolpur Kalan Jain Sweet Wali

Gali, opp Rohini Seetor-02, Delhi-110085, have changed my name and shall hereafter be known as RENUKA BHASIN.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

JYOTI BHASIN  
[Signature (in existing old name)]

I, HARPREET SINGH Son of SAWARN SINGH, residing at H.No.-136, Mohalla Preet Nagar Phagwara Distt. Kapurthala Punjab-144001, have changed the name of my minor Son GURSIMRANJIT SINGH DHALI WAL aged 15 years he shall hereafter be known as GURSIMRANJIT SINGH.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

HARPREET SINGH  
[Signature of Guardian]

I, HARPREET SINGH Son of SAWARN SINGH, residing at H.No.-136, Mohalla Preet Nagar Phagwara Distt. Kapurthala Punjab-144001, have changed the name of my minor daughter PAVNOOR KAUR DHALI WAL aged 9 years she shall hereafter be known as PAVNOOR KAUR.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

HARPREET SINGH  
[Signature of Guardian]

I, hitherto known as SHAHZAAD BEGUM D/o Abdul Wahab W/o Mohd. Nasir, residing at H.No. 2652, Gali Khazoorwali, Darya Ganj, Delhi-110002, have changed my name and shall hereafter be known as Shazia Nasir.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

SHAHZAAD BEGUM  
[Signature (in existing old name)]

I, Ramphal Singh Son of Shri Banarsi Ram, Employed as Constable in the Delhi Police, residing at House No. 296/A3, U.G. Floor, Near Bangla Chowk Neb Sarai New Delhi -110068, have changed the name of my minor son Mukul aged 15 years and he shall hereafter be known as Mukul Kumar.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

RAMPHAL SINGH  
[Signature of Guardian]

I, hitherto known as ANKUR GUPTA Son of NARENDRA PRASAD GUPTA, employed as Self Employed, residing at

A-1/111, Sector-8, Rohini, Delhi-110085, have changed my name and shall hereafter be known as ANCKUR N GUPTA.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

ANKUR GUPTA  
[Signature (in existing old name)]

I, Amit Kumar Jain S/o Late Sh. Rajender Kumar Jain, R/o 90, Paschim Enclave, Paschim Vihar, New Rohtak Road, Peeragarhi, New Delhi-110087, have changed the name of my minor son from Satvik Jain, age about 15 years and he shall hereafter be known as Lalitang Jain.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

Amit Kumar Jain  
[Signature of Guardian]

I, hitherto known as RASHPAL SINGH Son of BHAGAT SINGH, employed as Farmer (Agriculturist), residing at Village Johal, PO Bolina Doaba, Distt Jalandhar (Punjab), have changed my name and shall hereafter be known as JASPAL SINGH.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

RASHPAL SINGH  
[Signature (in existing old name)]

I, SANDEEP KUMAR BHATIA S/o YOGINDER PAL BHATIA, residing at A-125, Surajmal Vihar, Delhi-110092, have changed the name of my minor son MOHAN BHATIA aged 3 years he shall hereafter be known as VIHAN BHATIA.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

SANDEEP KUMAR BHATIA  
[Signature of Guardian]

I, hitherto known as DIMPLE W/o SANDEEP KUMAR BHATIA, residing at A-125, Surajmal Vihar, Delhi-110092, have changed my name and shall hereafter be known as DIVYA BHATIA.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

DIMPLE  
[Signature (in existing old name)]

I, hitherto known as MUNISH KUMAR TIWARI Son of RAJENDER PARSAD TIWARI, employed as private service

in the Rana Moters, residential address B-157 Resettlement colony khyala New Delhi 110018, have changed my name and shall hereafter be known as MANISH TIWARI.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

MUNISH KUMAR TIWARI  
[Signature (in existing old name)]

I, Vinay Brij Singh Son of Brij Prasad Singh, employed as Additional Commissioner in the Customs and Central Excise, Noida-I, Noida, residing at Flat No. 6556, Sector-C6, Vasant Kunj, New Delhi-110070, have changed the name of my minor son PRABHAV SINGH aged 14 (Fourteen) Years and he shall hereafter be known as SIDHAANT SINGH.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

VINAY BRIJ SINGH  
[Signature of Guardian]

I, hitherto known as Paramjit Singh Son of Darshan singh, residing at V.P.O SaidPur Distt-Kapurthala (Punjab), have changed my name and shall hereafter be known as Karamjit Singh.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

Paramjit Singh  
[Signature (in existing old name)]

I, hitherto known as Harwinder kaur wife of Karamjit Singh, residing at V.P.O SaidPur Distt-Kapurthala (Punjab), have changed my name and shall hereafter be known as Gurmit Kaur.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

Harwinder Kaur  
[Signature (in existing old name)]

I, Manav Aggarwal son of Arun Aggarwal, employed as Deputy General Manager in the IndiaCan Education Pvt. Ltd., residing at B-17/B, 1st Floor, Single Storey, Vijay Nagar, Delhi-110009, have changed the name of my minor daughter MISHIKA AGGARWAL aged 4 years 11 months and she shall hereafter be known as Ashwika Aggarwal.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

Manav Aggarwal  
[Signature of Guardian]

I, hitherto known as ROHITASH KUMAR SAMARIYA Son of Sh. HANUMAN, residing at Q-10/40, MANGOL PURI NEW DELHI-110083, have changed my name and shall hereafter be known as ROHITASH.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

ROHITASH KUMAR SAMARIYA  
[Signature (in existing old name)]

I, hitherto known as RAJESH S/o Sh S NATHAN, residing at 18 Ground Floor Block B, Behind Dera Gurudwara Sujan Singh Park, New Delhi-110003, have changed my name and shall hereafter be known as GNANA PRAKASH NATHAN.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

RAJESH  
[Signature (in existing old name)]

I, hitherto known as Gurjeet Kaur Wife of Pargat Singh Bhullar, a Housewife, Residing at V.P.O. Baba Bakala, Distt. Amritsar-143202, Punjab have changed my name and shall hereafter be known as Gurjeet Kaur Bhullar.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

Gurjeet Kaur  
[Signature (in existing old name)]

I, hitherto known as Daulat Ram son of Budhi Ram, employed as O/Khalasi Accounts in Divisional Railway Manager Office, Northern Railway, Ambala Cantt residing at HNO 449/H, Railway Colony, Ambala Cantt, Haryana, have changed my name and shall hereafter be known as Daulat Ram Chamoli.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

Daulat Ram  
[Signature (in existing old name)]

I, hitherto known as Chohal Singh Son of Shri Kanwar Singh, Employed as Regulating Petty Officer in the Indian Navy presently posted at Integrated Headquarters, Ministry of Defence (Navy), CNS Secretariat, Room No 188, South Block, New Delhi-110 011, resident of Village - Khindora, Post Office - Aminagar Sarai, Distt - Baghpat, Uttar Pradesh, Pin-250606 presently residing at A-2, Nausena Bagh - 1, Chanakyapuri, New Delhi-110 021, have changed the name of my minor daughter Avnika Solanki aged 05 Months (D.O.B. - 10.09.2015) and she shall hereafter be known as Vanshika Solanki.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

Chohal Singh  
[Signature of Guardian]

I, Chohal Singh Son of Shri Kanwar Singh, Employed as Regulating Petty Officer in the Indian Navy presently posted at Integrated Headquarters, Ministry of Defence (Navy), CNS Secretariat, Room No 188, South Block, New Delhi-110 011, resident of Village - Khindora, Post Office-Aminagar Sarai, Distt-Baghpat, Uttar Pradesh, Pin -250606, presently residing at A-2, Nausena Bagh-1, Chanakyapuri, New Delhi-110 021, have changed the name of my minor son Ananya Solanki aged 08 Years (D.O.B.-19.04.2007) and he shall hereafter be known as Utsav Solanki.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

Chohal Singh  
[Signature of Guardian]

I, KRISHAN KUMAR son of Sh. Jeet Pal Singh, employed as Freelance Cameraman in the stepp in up Ltd., residing at WZ-188, Lajwanti Garden, New Delhi-110046, have changed the name of my minor son ANANYA RANA aged 10 years and he shall hereafter be known as AYAAN RANA.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

KRISHAN KUMAR  
[Signature of Guardian]

I, hitherto known as Harish Chandra son of Sh Jagdish Chandra, residing at Vill. Golana, P.O.-Deghat, Distt. Almora, Uttarakhand-263659, have changed my name and shall hereafter be known as Prince Sharma.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

Harish Chandra  
[Signature (in existing old name)]

I, hitherto known as MAMTA SINGH Alias SHIVAYA SARABJIT SINGH Daughter of Late SARABJIT SINGH residing at S-285, Greater Kailash Part-1, New Delhi-110048, have changed my name and shall hereafter be known as SHIVAYA SINGH.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

MAMTA SINGH Alias SHIVAYA SARABJIT SINGH  
[Signature (in existing old name)]

I, hitherto known as PADMA DEVI KALRA Wife of VIJAY KUMAR KALRA, residing at H.No. K-4, 3rd Floor, Old Double Storey Nirmalpur, Lajpat Nagar-IV, New Delhi-110024, have changed my name and shall hereafter be known as RESHMA KALRA.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

PADMA DEVI KALRA  
[Signature (in existing old name)]

I, hitherto known as Pankaj Chauhan Son of Sh. BS Chauhan, employed Self employed, residing at C-33 Milap Nagar, Uttam Nagar, New Delhi-110059, have changed my name and shall hereafter known as Pannkaj Chauhaan.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

Pankaj Chauhan  
[Signature (in existing old name)]

I, hitherto known as "Vipul Verma" Son of Shri Arun kumar Makkar, Residing at House No 881, First Floor, sector-37, Faridabad, Haryana-121003, have changed my name and shall hereafter be known as "Vipul Makkar.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

Vipul Verma  
[Signature (in existing old name)]

I, hitherto known as JASVINDER SINGH s/o GURVINDER SINGH, a STUDENT, residing at 3947, Gali Thane Wali, Roshanara Road, Delhi-110007, have changed my name and shall hereafter be known as SIEDHACK SIINGH.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

JASVINDER SINGH  
[Signature (in existing old name)]

I, hitherto known as BHUPENDER RAI Son of TRIBHUVAN RAI, employed as Telecom Mechanic in MTNL residing at E-423, Shyam Vihar, Phase-1, Dindar Pur Village Nazafgarh New Delhi-110043 have changed my name and shall hereafter be known as BHUPENDRA RAI.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

BHUPENDER RAI  
[Signature (in existing old name)]

I, hitherto known as Nitin Kumar S/o Sh. Jitendra Kumar, R/o H.No. D-2/16, Gali No. 2, D-Block, Vashistha Park, Delhi-110046, have changed my name and shall hereafter be known as Nitin Rajput.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

Nitin Kumar  
[Signature (in existing old name)]

I, hitherto known as KM. BINDU RANI VERMA Wife of Mr. PRADEEP KUMAR, residing at G-150/B2, Dilshad

Colony, Delhi-110095, have changed my name and shall hereafter be known as BINDU.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

KM. BINDU RANI VERMA  
[Signature (in existing old name)]

I, hitherto known as SANGEETA Wife of Sh. JITENDER, residing at H.No. 264/1, Gali No.1, Ambedkar Nagar, Haider Pur, Delhi-110088, have changed my name and shall hereafter be known as POOJA.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

SANGEETA  
[Signature (in existing old name)]

I, hitherto known as "Amar Nath Gupta" S/o Sh. Bhola Shah, employed as Sales Manager R/o S-1, Suraj Nagar, Delhi-110009, have changed my name and shall hereafter be known as "Amar Gupta" for all the purposes.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

Amar Nath Gupta  
[Signature (in existing old name)]

I, hitherto known as Manjeet Kumar W/o Sh. Vidya Kumar D/o Sh. Gian Singh, R/o 6/36, Mathura Road, Jangpura-B, New Delhi-110014, have changed my name and shall hereafter be known as Manjeet Kaur.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

Manjeet Kumar  
[Signature (in existing old name)]

I hitherto known as PAPPU LAL KUMAR S/o PARAS NATH SAH, Residing at Vill+Po: Kargahar, P.s ; Kargahar Dist : Rohtas, Sasaram Bihar-821107, have changed my name and shall hereafter be known as Hemant Sah.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

PAPPU LAL KUMAR  
[Signature (in existing old name)]

I, SHANKAR KUMAR son of K. D CHOUDHARY, residing at B-135, DA Flats, Timarpur , Delhi-110054, have changed the name of my minor daughter VIHARIKA aged 2.5 years and she shall hereafter be known as YASHIKA.



It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

SHANKAR KUMAR  
[Signature of Guardian]

I, hitherto known as Sariram @ Shri Ram Son of Sh. Madan Lal Khanna, residing at H.No-8, Pocket D-12, Sec-8, Rohini, Delhi-85, have changed my name and shall hereafter be known as Shriram Khanna.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

Sariram @ Shri Ram  
[Signature (in existing old name)]

I, hitherto known as Anbash @ Abhinash @ Avinash Wife of Shriram Khanna, residing at H.No-8, Pocket D-12, Sec-8, Rohini, Delhi-85, have changed my name and shall hereafter be known as Avinash Khanna.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

Anbash @ Abhinash @ Avinash  
[Signature (in existing old name)]

I, VINOD SINGH RAUTELA Son of Sh. PURAN SINGH RAUTELA, employed as Sub Inspector in the CISF, residing at G-10 RZ, House No.10, Sitapuri-II, Dabri Palam New Delhi-110045, have changed the name of my minor son VEDANT RAUTELA aged 3 years and he shall hereafter be known as MANAN RAUTELA.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

VINOD SINGH RAUTELA  
[Signature of Guardian]

I, Sheelu Son of Sh. Umed Sharma, Private Job, resident of VPO Satrod Kalan, Tehsil and District, Hisar, Haryana, changed the name of my minor daughter Rinku aged 7 years shall hereafter be known as Diksha.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

Sheelu  
[Signature of Guardian]

I, hitherto known as Pinki Chauhan D/o Sh. Om Prakash Chauhan, R/o WZ-879-B, Naraina Village, Delhi-110028, have changed my name and shall hereafter be known as Ravisha.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

Pinki Chauhan  
[Signature (in existing old name)]

I, HITHERTO KNOWN AS YOGESH KUMAR @ YOGESH KUMAR SHARMA son of Shri V.P. Sharma, R/o RZ-693, Raj Nagar, Part-I, Palam Colony, New Delhi-110045, have changed my name and shall hereafter be known as "YOGESH SHARMA".

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

YOGESH KUMAR @ YOGESH KUMAR SHARMA  
[Signature (in existing old name)]

I, HITHERTO KNOWN AS RAVINDER KUMAR son of Shri RISHI PARKASH, R/o D-35B, Block-D, Friends Enclave, Village Mundka, Delhi-110041, have changed my name and shall hereafter be known as "RAVINDER KUMAR SHARMA".

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

RAVINDER KUMAR  
[Signature (in existing old name)]

I, hitherto known as Jatin Kumar S/o Sh. Jitendra Kumar, R/o H.No. D-2/16, Gali No. 2, D-Block, Vashistha Park, Delhi-110046, have changed my name and shall hereafter be known as Jatin Rajput.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

Jatin Kumar  
[Signature (in existing old name)]

I, hitherto known as SHASHI BALA Wife of DEVENDRA KUMAR GUPTA, employed as PGT Physics in the Director of Education, residing at FF-40, Laxmi Nagar, Delhi-110092, have changed my name and shall hereafter be known as SHASHI GUPTA.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

SHASHI BALA  
[Signature (in existing old name)]

I, hitherto known as PRITI TIWARY Wife of MR. AQIL AHMAD, A Housewife, residing at 252, MUNIRKA, NEW

DELHI -110067, have changed my name and shall hereafter be known as KAIFREEN SHABNAM.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

PRITI TIWARY  
[Signature (in existing old name)]

#### CHANGE OF RELIGION

I, PRITI TIWARY Wife of MR. AQIL AHMAD, a Housewife, residing at 252, MUNIRKA, NEW DELHI-110067 do hereby solemnly affirm and declare that I have embraced Islam and renounced Islam as my religion with effect from 1.1.2011.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

PRITI TIWARY  
[Signature]

#### PUBLIC NOTICE

It is for general information that I Murari Prasad S/o Sidhari Mehta, residing at 407-476, Railway Station, Azadpur, Delhi-110033, declare that Name of the mine has been wrongly written as Shankar Prasad in my Minor Son's Deepak Kumar School educational documents Records. The actual name of mine Murari Prasad respectively which may be amended accordingly.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

Murari Prasad  
[Signature]

It is for general information that I BHURI W/o MUMTAJ ALI, residing at B-212, Old Seemapuri, Delhi-110095, declare that name of mine has been wrongly written as HASRUN in my minor daughter's ANAM aged 13 years and HINA aged 9 years and my minor Son's MOHD ANAS aged 10 years and DANISH aged 8 years Educational documents and in the other documents. The actual name of mine is BHURI respectively which may be amended accordingly.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

Thumb impression of BHURI

It is for general information that I, Vishnu Pal S/o Sh. Mahendra Pal, R/o D-3/55, Amar Vihar, Behta Hazi Pur, Loni, Ghaziabad-201102, do hereby declare that name of my father has been wrongly written as Mahindra or Mahindra Pal in my 10th and 12th class marksheets and certificates. The actual name of my father is Mahendra Pal, which may be amended accordingly.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

Vishnu Pal  
[Signature]

It is for general information that I, Lal Mahato S/o Shri Baiju Mahato, R/o 161, Naharpur, Rohini, Delhi-110085, declare that the name of mine has been wrongly written as Lal Paswan in my minor son Vikram Kumar aged about 15 years, in school records. The actual name of mine is Lal Mahato, which may be amended accordingly.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

Lal Mahato  
[Signature]

It is for general information that I Sanjay Kumar Khatri S/O Piarey Lal Khatri, R/o UU-193 Vishakha Enclave Pitam Pura Delhi-110088, declare that name of mine and my father has been wrongly written as Sanjay khatri & P.L Khatri in my driving License. The actual name of mine and my father is SANJAY KUMAR KHATRI & PIAREY LAL KHATRI is respectively, which may be amended accordingly.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

Sanjay Kumar Khatri  
[Signature]

It is for general information that I SANYOGITA DEVI W/o RAJEEV SHARMA, residing at 35, Khanajahanpur Muzzafarnagar, U.P-251001, declare that name of mine has been wrongly written as RITU RANI in my 10th U.P Board Certificate. The actual name of mine is SANYOGITA DEVI respectively which may be amended accordingly.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

SANYOGITA DEVI  
[Signature]

It is for general information that I, MD. IRFAN SHAH S/O ISLAM SHAH, R/O N-17A/211, T-HUTS, PATHARWALA BAGH, J.J. COLONY WAZIRPUR, DELHI-110052, declare that name of my mother has been wrongly written as MUNIYA in my 10th and 12th class educational documents. The actual name of my mother is JULEKHA KHATOON respectively which may be amended accordingly.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

MD. IRFAN SHAH  
[Signature]

It is for general information that I Jaya Rao Daughter of Lal Singh, residing at B-89, Hill View Apartments, Vasant Vihar-I, Delhi-110057, declare that name of my father has been wrongly written as Vinay Lal Singh Rao in my educational documents. The actual name of my father is Lal Singh respectively which may be amended accordingly.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

Jaya Rao  
[Signature]

It is for general information that I SHANTI W/o HARKESH, residing at Vikar Nagar, Gurudwara Market, Gali No.12, NFL Township Panipat, (Haryana) Pin-132106, declare that name of mine has been wrongly written as SANTRA in my Register office. The actual name of mine is SHANTI respectively which may be amended accordingly.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

Thumb Impression of SHANTI

It is for general information that I ROBIN SINGH S/o NIJANDER SINGH, residing at 100 Sarai Kale Khan, Nizamuddin East, New Delhi-110013, declare that name of my father has been wrongly written as VIRENDER SINGH in my 10th & 12th Educational documents. The actual name of my father is NIJANDER SINGH respectively which may be amended accordingly.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

ROBIN SINGH  
[Signature]

It is for general information that I SANJAYA DEVI GAHOONIA Daughter of SARUP SINGH GAHOONIA Wife of UPKAR SINGH, residing at B-117, Third Floor, Gali No-10, Gurudwara Road, Mandawali, Fazalpur Delhi-110092, declare that name of mine and my father has been wrongly written as SANJAYA DEVI and SARUP SINGH SAINI in my 10th and 12th Certificate Pass From CBSE Board and in the other documents. The actual name of mine and my father is SANJAYA DEVI GAHOONIA and SARUP SINGH GAHOONIA respectively which may be amended accordingly.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

SANJAYA DEVI GAHOONIA  
[Signature]

It is for general information that I JANESH KUMAR S/o Late BIR SINGH residing at A-19, Near Desu Office Mahipalpur New Delhi-110037, declare that name of mine has been wrongly written as JINESH KUMAR in my Driving license and in the other documents. The actual name of mine is JANESH KUMAR respectively which may be amended accordingly.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

JANESH KUMAR  
[Signature]

It is for general information that I Sugandha Chaudhary D/O Gulshan Chaudhary, residing in 665, GH-14, Paschim Vihar, New Delhi- 110087, declare that name of mine and my mother has been wrongly written as Sugandha in my passport and my mother name Renu in my Secondary and Senior School Certificate and mark sheet. The actual name

of mine and my mother is Sugandha Chaudhary and Renu Mendiratta respectively.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

Sugandha Chaudhary  
[Signature]

It is for general Information that I SUDHIR KUMAR S/o SH. VINOD KUMAR, residing at BC-119-A, EAST SHALIMAR BAGH, DELHI-110088, declare that name of mine and my father has been wrongly written as SUDHIR KUMAR SAROHA and SH. VINOD KUMAR SAROHA in my 10th certificate educational documents and in the other documents. The actual name of mine and father is SUDHIR KUMAR and SH. VINOD KUMAR respectively. Which may be amended accordingly.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

SUDHIR KUMAR  
[Signature]

It is for general information that I SUNIL CHOUDHARY D/O SULTAN SINGH, residing at B-9, Customs Qtrs INA Colony, New Delhi - 110023, declare that name of mine and my father name has been wrongly written as SUNIL RAVINDRASINGH SANGWAN and SULTANSINGH JOGIRAM CHAUDHRY in My PAN Card. The actual name of mine and my father is SUNIL CHOUDHARY and SULTAN SINGH respectively which may be amended accordingly.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

SUNIL CHOUDHARY  
[Signature]

It is for general information that I MAHESHI DEVI w/o Late Sh. Gopal Dutt, residing at 20/16, E-Block, Gali No-3, Swami Shradhanand Park, Bhalswa Dairy, Delhi -110042, declare that name of mine has been wrongly written as MANJU DEVI in my daughter's (Shalu)/my son's (Vishal) School Educational documents. The actual name of mine is MAHESHI DEVI respectively, which may be amended accordingly.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

Thumb Impression of MAHESHI DEVI

It is for general information that I, Chhote Lal S/o Sh. Budh Sen, R/o C-138, Shiv Ram Park Extension-2, Ranholla, Delhi-110041, declare that the name of mine and my wife has been wrongly written as Mahavir and Urmila in my minor son Ravi school record. The actual name of mine and my wife is Chhote Lal and Kallo respectively, which may be amended accordingly.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

Chhote Lal  
[Signature]

It is for general information that I Manpreet Singh Gulati S/O Gurbachan Singh, residing at 13A-3B Block Vishnu Garden, declare that the name of mine has been wrongly written as Manpreet Singh in my Driving License and PAN Card. The actual Name of mine is Manpreet Singh Gulati respectively, which may be amended accordingly.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

Manpreet Singh Gulati  
[Signature]

It is for general information that I ANITA BAJORIA w/o Birender Kumar bajoria, residing at B-8 6177 Vasant Kunj New Delhi 110070, declare that the name of my daughter has been wrongly written as RIDDHY BAJORIA in my daughter's 8th class educational documents . The actual name of my daughter aged 14 years is RIDDHI BAJORIA which may be amended accordingly.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

ANITA BAJORIA  
[Signature]

It is for general information that I, Khwab Behl S/o Sh. Kharati Lal Behl, R/o 11/32, Top Floor, Moti Nagar, New Delhi, at present: 345 T/F, Chand Nagar, New Delhi-110018, declare that the name of mine and my mother has been wrongly written as Khawab Behl and Kirti Behl in my 10th Class school certificate and marksheet. The actual name of mine and my mother is Khwab Behl and Darshan Behl respectively, which may be amended accordingly.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

Khwab Behl  
[Signature]

It is for general information that I, SHANTI wife of LATE SH. PARKASH, R/o 209, Road No.77, Punjabi Bagh Extn., New Delhi-110026 declare that the name of my deceased husband has been wrongly written in school record of my minor son "ANURAG" mentioned as "ARJUN". The actual name of my husband is "PARKASH", which may be amended accordingly.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

SHANTI  
[Signature]

It is for general information that I SHAURYA SHARMA S/o SATINDER KUMAR SHARMA, residing at 1076/9, Karnal Haryana 132001, declare that name of mine and my father has been wrongly written as SHAURYA and S. K. SHARMA in my Educational documents and in the other documents. The actual name of mine and my father is

SHAURYA SHARMA and SATINDER KUMAR SHARMA respectively which may be amended accordingly.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

SHAURYA SHARMA  
[Signature]

It is for general information that I DALBEER SINGH S/O LATE SH. HARPHOOL SINGH, residing at H.No.C-2/484, Sultanpuri, Nithari, Delhi-110 086, declare that name of mine and my wife has been wrongly written as DALBEER AND SANTOSH in my son's PAWAN KUMAR educational documents. The actual name of mine and my wife is DALBEER SINGH AND SANTRA respectively which may be amended accordingly.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

DALBEER SINGH  
[Signature]

It is for general information that I Kul bhushan Bhatia S/O Sh Chuni lal Bhatia, residing at 340/4, 4-8 Marla Model Town Gurgaon declare that name of my minor son has been wrongly written as OJSAB BHATIA in his School Record. The actual name of my minor son is OJAS BHATIA respectively which may be amended accordingly.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

KUL BHUSHAN BHATIA  
[Signature]

It is for general information that I MAHENDRA PRATAP SINGH S/o Sh. DAN PAL SINGH, residing at H. No. 163, Block-H Colony, Sabda Nangloi, Delhi-110041, declare that name of my father has been wrongly written as DAN BAHADUR SINGH in my Driving license and in the other documents. The actual name of my father is DAN PAL SINGH respectively which may be amended accordingly.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

MAHENDRA PRATAP SINGH  
[Signature]

It is for general information that I Harbilas S/o Late Sh. Ram Rattan, residing at RZ-1-35/211, I- Block, Gali No. 8F, West Sagar Pur, Delhi-46, declare that name of mine has been wrongly written as Harbalas in my educational documents. The actual name of mine is Harbilas respectively which may be amended accordingly.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

HARBILAS  
[Signature]

मैसर्स रीना मार्केटिंग प्राईवेट लिमिटेड के मामले में  
नई दिल्ली-110062

कम्पनीज अधिनियम 1956 की धारा 485 के अंतर्गत सूचना

एतद्वारा सूचना प्रदान की जाती है कि मैसर्स रीना मार्केटिंग प्राईवेट लिमिटेड के शेयरधारकों की मंगलवार, 16 फरवरी, 2016 को उनके पंजीकृत कार्यालय एन-98-बी, नजदीक थापर हाऊस सैनिक फार्म साऊथ एवेन्यू, नई दिल्ली-110062, इण्डिया में सम्पन्न हुई विशेष सामान्य साधारण निम्नलिखित विशेष प्रस्ताव कम्पनी के सदस्यों द्वारा कम्पनी का स्वैच्छिक बंदीकरण का संकल्प पारित किया गया।

मद नं० 1

“संकल्प कि कम्पनी अधिनियम 1956 की धारा 484 (1) (बी) के अनुसरण में एवं अन्य लागू प्रावधानों, यदि कोई हों एवं उसके अंतर्गत बनाये गये नियम के अंतर्गत कम्पनी के सदस्यों की कम्पनी की स्वैच्छिक बंदीकरण के कार्यकलापों हेतु सहमति प्राप्त की गई”।

मद नं० 2

“संकल्प कि कम्पनी अधिनियम 1956 की धारा 490 के अनुसरण में एवं अन्य लागू प्रावधानों, यदि कोई हों एवं उसके अंतर्गत बनाये गये नियम के अंतर्गत श्री अमित अग्रवाल, पुत्र स्व० श्री एम० एल० अग्रवाल, कार्यरत कम्पनी सचिव, एच-63, विजय चौक, लक्ष्मी नगर, दिल्ली-110092 को एतद्वारा कम्पनी के सदस्यों द्वारा स्वैच्छिक बंदीकरण के कार्यकलापों हेतु परिसमापक नियुक्त किया गया।

“पुनः संकल्प कि कम्पनी के सदस्यों की प्रदत्त एवं एतद्वारा परिसमापक को ₹० 21,000/- (₹० इक्कीस हजार केवल) एकचवल खर्चों के अलावा कम्पनी के बंदीकरण के कार्यकलापों के लिए सहमति प्रदान की गई।

कृते रीना मार्केटिंग प्राईवेट लिमिटेड

बंटी वालिया

निदेशक

DIN: 00771707

तिथि: 25.02.2016

स्थान : नई दिल्ली

फार्म नं. 151  
(नियम 315 देखें)

कम्पनीज अधिनियम 1956  
सदस्यों द्वारा स्वैच्छिक बंदीकरण

धारा 516 के अनुसरण में परिसमापक की नियुक्ति

कम्पनी का नाम : रीना मार्केटिंग प्राईवेट लिमिटेड

व्यवसाय की प्रकृति : इण्डिया में कहीं भी या विदेश में ट्रेडिंग, बेचना, आयात, हायरिंग, सभी प्रकार की आडियो विज्वल उपकरणों की मरम्मत कार्य, सिस्टम्स, मशीन, विडियो सिस्टम्स वीसीआर, वीसीपी टेप रिकार्डर्स, टू इन वन, सीडी एवं प्लेयर्स, लेजर डिस्क प्लेयर्स, विडियो कैमरा, मल्टीमिडिया प्रोजेक्टर्स, कम्प्यूटर्स, विडियो एण्ड आडियो कैसिट्स मिलाकर इत्यादि।

पंजीकृत कार्यालय का पता :

एन-98-बी, नजदीक थापर हाऊस सैनिक फार्म साऊथ एवेन्यू, नई दिल्ली-110062

परिसमापक का नाम व पता : अमित अग्रवाल, निवासी एच-63, विजय चौक, लक्ष्मी नगर, दिल्ली-110092

नियुक्ति की तिथि : 16.02.2016

किनके द्वारा नियुक्त : शेयरधारकों

अमित अग्रवाल

परिसमापक

तिथि : 26.02.2016

स्थान : दिल्ली

मैसर्स अंजनी मरकनटार्डल प्राईवेट लिमिटेड के मामले में  
नई दिल्ली-110062

कम्पनीज अधिनियम 1956 की धारा 485 के अंतर्गत सूचना

एतद्वारा सूचना प्रदान की जाती है कि मैसर्स अंजनी मरकनटार्डल प्राईवेट लिमिटेड के शेयरधारकों की मंगलवार, 16 फरवरी, 2016 को उनके पंजीकृत कार्यालय एन-98, नजदीक थापर हाऊस सैनिक फार्म साऊथ, नई दिल्ली-110062, इण्डिया में सम्पन्न हुई विशेष सामान्य साधारण निम्नलिखित विशेष प्रस्ताव कम्पनी के सदस्यों द्वारा कम्पनी का स्वैच्छिक बंदीकरण का संकल्प पारित किया गया।

मद नं० 1

“संकल्प कि कम्पनी अधिनियम 1956 की धारा 484 (1) (बी) के अनुसरण में एवं अन्य लागू प्रावधानों, यदि कोई हों एवं उसके अंतर्गत बनाये गये नियम के अंतर्गत कम्पनी के सदस्यों की कम्पनी की स्वैच्छिक बंदीकरण के कार्यकलापों हेतु सहमति प्राप्त की गई”

मद नं० 2

“संकल्प कि कम्पनी अधिनियम 1956 की धारा 490 के अनुसरण में एवं अन्य लागू प्रावधानों, यदि कोई हों एवं उसके अंतर्गत बनाये गये नियम के अंतर्गत श्री अमित अग्रवाल, पुत्र स्व० श्री एम० एल० अग्रवाल, कार्यरत कम्पनी सचिव, एच-63, विजय चौक, लक्ष्मी नगर, दिल्ली-110092 को एतद्वारा कम्पनी के सदस्यों द्वारा स्वैच्छिक बंदीकरण के कार्यकलापों हेतु परिसमापक नियुक्त किया गया।”

“पुनः संकल्प कि कम्पनी के सदस्यों की प्रदत्त एवं एतद्वारा परिसमापक को ₹ 21,000/- (₹ 21 हजार केवल) एकचवल खर्चों के अलावा कम्पनी के बंदीकरण के कार्यकलापों के लिए सहमति प्रदान की गई।

कृते अंजनी मरकनटाईल प्राईवेट लिमिटेड

बंटी वालिया

निदेशक

DIN: 00771707

तिथि: 25.02.2016

स्थान : नई दिल्ली

फार्म नं. 151  
(नियम 315 देखें)

कम्पनीज अधिनियम 1956  
सदस्यों द्वारा स्वैच्छिक बंदीकरण

धारा 516 के अनुसरण में परिसमापक की नियुक्ति

कम्पनी का नाम : अंजनी मरकनटाईल प्राईवेट लिमिटेड

व्यवसाय की प्रकृति : इण्डिया में कहीं भी या विदेश में टेड्रिंग, बेचना, आयात, हायरिंग, सभी प्रकार की आडियो विज्वल उपकरणों की मरम्मत कार्य, सिस्टम्स, मशीन, विडियो सिस्टम्स वीसीआर, वीसीपी टेप रिकार्डर्स, टू इन वन, सीडी एवं प्लेयर्स, लेजर डिस्क प्लेयर्स, विडियो कैमरा, मल्टीमिडिया प्रोजेक्टर्स, कम्प्यूटर्स, विडियो एण्ड आडियो कैसिट्स मिलाकर इत्यादि।

पंजीकृत कार्यालय का पता : एन-98-बी, नजदीक थापर हाऊस सैनिक फार्म साऊथ एवेन्यू, नई दिल्ली-110062

परिसमापक का नाम व पता : अमित अग्रवाल, निवासी एच-63, विजय चौक, लक्ष्मी नगर, दिल्ली-110092

नियुक्ति की तिथि : 16.02.2016

किनके द्वारा नियुक्त : शेयरधारकों

अमित अग्रवाल

परिसमापक

तिथि : 26.02.2016

स्थान : दिल्ली

मैसर्स समीरा ट्राजिम प्राईवेट लिमिटेड के मामले में  
नई दिल्ली-110062

कम्पनीज अधिनियम 1956 की धारा 485 के अंतर्गत सूचना

एतद्वारा सूचना प्रदान की जाती है कि मैसर्स समीरा ट्राजिम प्राईवेट लिमिटेड के शेयरधारकों की मंगलवार, 16 फरवरी, 2016 को उनके पंजीकृत कार्यालय एन-98, नजदीक थापर हाऊस सैनिक फार्म साऊथ, नई दिल्ली-110062, इण्डिया में सम्पन्न हुई विशेष सामान्य साधारण निम्नलिखित विशेष प्रस्ताव कम्पनी के सदस्यों द्वारा कम्पनी का स्वैच्छिक बंदीकरण का संकल्प पारित किया गया।

मद नं० 1

“संकल्प कि कम्पनी अधिनियम 1956 की धारा 484 (1) (बी) के अनुसरण में एवं अन्य लागू प्रावधानों, यदि कोई हों एवं उसके अंतर्गत बनाये गये नियम के अंतर्गत कम्पनी के सदस्यों की कम्पनी की स्वैच्छिक बंदीकरण के कार्यकलापों हेतु सहमति प्राप्त की गई”।

मद नं० 2

“संकल्प कि कम्पनी अधिनियम 1956 की धारा 490 के अनुसरण में एवं अन्य लागू प्रावधानों, यदि कोई हों एवं उसके अंतर्गत बनाये गये नियम के अंतर्गत श्री अमित अग्रवाल, पुत्र स्व० श्री एम० एल० अग्रवाल, कार्यरत कम्पनी सचिव, एच-63, विजय चौक, लक्ष्मी नगर, दिल्ली-110092 को एतद्वारा कम्पनी के सदस्यों द्वारा स्वैच्छिक बंदीकरण के कार्यकलापों हेतु परिसमापक नियुक्त किया गया।

“पुनः संकल्प कि कम्पनी के सदस्यों की प्रदत्त एवं एतद्वारा परिसमापक को ₹0 21,000/— (₹0 इक्कीस हजार केवल) एकचवल खर्चों के अलावा कम्पनी के बंदीकरण के कार्यकलापों के लिए सहमति प्रदान की गई।

कृते समीरा ट्राजिम प्राईवेट लिमिटेड

मदन वालिया

निदेशक

DIN: 00153596

तिथि: 25.02.2016

स्थान : नई दिल्ली

फार्म नं. 151  
(नियम 315 देखें)

कम्पनीज अधिनियम 1956  
सदस्यों द्वारा स्वैच्छिक बंदीकरण

धारा 516 के अनुसरण में परिसमापक की नियुक्ति

कम्पनी का नाम : समीरा ट्राजिम प्राईवेट लिमिटेड

व्यवसाय की प्रकृति : इण्डिया में कहीं भी होल सेलर्स, खुर्दरा, ट्रेडर्स, दलाली, आयात, निर्यात, नौकरियाँ, स्टाकिस्ट, वितरक, व्यवसायीकरण, अदला बदली, रखना, मिक्स, तैयार करना, पैक, रिपैक, निखारना, संगठित करना, उपचार, दबाना, वल्कनित, और सभी प्रकार के कृत्रिम रबर रेजिन और सभी प्रकार के टायर का व्यवसाय करना।

पंजीकृत कार्यालय का पता : एन-98-बी, नजदीक थापर हाऊस सैनिक फार्म साऊथ एवेन्यू, नई दिल्ली-110062

परिसमापक का नाम व पता : अमित अग्रवाल, निवासी एच-63, विजय चौक, लक्ष्मी नगर, दिल्ली-110092

नियुक्ति की तिथि : 16.02.2016

किनके द्वारा नियुक्त : शेयरधारकों

अमित अग्रवाल  
परिसमापक

तिथि : 26.02.2016

स्थान : दिल्ली

मैसर्स एम0 बी0 प्रोपबिल्ड प्राईवेट लिमिटेड के मामले में

नई दिल्ली-110062

कम्पनीज अधिनियम 1956 की धारा 485 के अंतर्गत सूचना

एतद्वारा सूचना प्रदान की जाती है कि मैसर्स एम0 बी0 प्रोपबिल्ड प्राईवेट लिमिटेड के शेयरधारकों की मंगलवार, 16 फरवरी, 2016 को उनके पंजीकृत कार्यालय एन-98, नजदीक थापर हाऊस सैनिक फार्म साऊथ, नई दिल्ली-110062, इण्डिया में सम्पन्न हुई विशेष सामान्य साधारण बैठक में निम्नलिखित विशेष प्रस्ताव कम्पनी के सदस्यों द्वारा कम्पनी का स्वैच्छिक बंदीकरण का संकल्प पारित किया गया।

मद न0 1

“संकल्प कि कम्पनी अधिनियम 1956 की धारा 484 (1) (बी) के अनुसरण में एवं अन्य लागू प्रावधानों, यदि कोई हों एवं उसके अंतर्गत बनाये गये नियम के अंतर्गत कम्पनी के सदस्यों की कम्पनी की स्वैच्छिक बंदीकरण के कार्यकलापों हेतु सहमति प्राप्त की गई”

मद न0 2

“संकल्प कि कम्पनी अधिनियम 1956 की धारा 490 के अनुसरण में एवं अन्य लागू प्रावधानों, यदि कोई हों एवं उसके अंतर्गत बनाये गये नियम के अंतर्गत श्री अमित अग्रवाल, पुत्र स्व0 श्री एम0 एल0 अग्रवाल, कार्यरत कम्पनी सचिव, एच-63, विजय चौक, लक्ष्मी नगर, दिल्ली-110092 को एतद्वारा कम्पनी के सदस्यों द्वारा स्वैच्छिक बंदीकरण के कार्यकलापों हेतु परिसमापक नियुक्त किया गया।

“पुनः संकल्प कि कम्पनी के सदस्यों की प्रदत्त एवं एतद्वारा परिसमापक को रू0 21,000/— (रू0 इक्कीस हजार केवल) एक्चवल खर्चों के अलावा कम्पनी के बंदीकरण के कार्यकलापों के लिए सहमति प्रदान की गई।

कृते एम0 बी0 प्रोपबिल्ड प्राईवेट लिमिटेड

बंटी वालिया

निदेशक

DIN: 00771707

तिथि: 25.02.2016

स्थान : नई दिल्ली

फार्म नं0 151

(नियम 315 देखें)

कम्पनीज अधिनियम 1956

सदस्यों द्वारा स्वैच्छिक बंदीकरण

धारा 516 के अनुसरण में परिसमापक की नियुक्ति

कम्पनी का नाम : एम0 बी0 प्रोपबिल्ड प्राईवेट लिमिटेड

व्यवसाय की प्रकृति : निर्माण एवं रियल इस्टेट कार्यकलापों का व्यवसाय करना।

पंजीकृत कार्यालय का पता : एन-98-बी, नजदीक थापर हाऊस सैनिक फार्म साऊथ एवेन्यू, नई दिल्ली-110062

परिसमापक का नाम व पता : अमित अग्रवाल, निवासी एच-63, विजय चौक, लक्ष्मी नगर, दिल्ली-110092

नियुक्ति की तिथि : 16.02.2016

किनके द्वारा नियुक्त : शेयरधारकों

अमित अग्रवाल

परिसमापक

तिथि : 26.02.2016

स्थान : दिल्ली

कुनाल ब्रादर्स प्राईवेट लिमिटेड

CIN- U74899DL1983PTC016928

दिल्ली-110085

कम्पनीज अधिनियम 1956 की धारा 485 के अंतर्गत सूचना

मैसर्स कुनाल ब्रादर्स प्राईवेट लिमिटेड के मामले में

एतद्वारा सूचना प्रदान की जाती है कि मैसर्स कुनाल ब्रादर्स प्राईवेट लिमिटेड के शेयरधारकों की मंगलवार, 16 फरवरी, 2016 को उनके पंजीकृत कार्यालय डी 1/155 सेक्टर 11, रोहिणी, दिल्ली-110085, इण्डिया, में सम्पन्न हुई विशेष सामान्य साधारण बैठक में निम्नलिखित विशेष प्रस्ताव कम्पनी के सदस्यों द्वारा कम्पनी का स्वैच्छिक बंदीकरण का संकल्प पारित किया गया।

मद नं0 1

“संकल्प कि कम्पनी अधिनियम 1956 की धारा 484 (1) (बी) के अनुसरण में एवं अन्य लागू प्रावधानों, यदि कोई हों एवं उसके अंतर्गत बनाये गये नियम के अंतर्गत कम्पनी के सदस्यों की कम्पनी की स्वैच्छिक बंदीकरण के कार्यकलापों हेतु सहमति प्राप्त की गई”

मद नं0 2

“संकल्प कि कम्पनी अधिनियम 1956 की धारा 490 के अनुसरण में एवं अन्य लागू प्रावधानों, यदि कोई हों एवं उसके अंतर्गत बनाये गये नियम के अंतर्गत श्री अमित अग्रवाल, पुत्र स्व0 श्री एम0 एल0 अग्रवाल, कार्यरत कम्पनी सचिव, एच-63, विजय चौक, लक्ष्मी नगर, दिल्ली-110092 को एतद्वारा कम्पनी के सदस्यों द्वारा स्वैच्छिक बंदीकरण के कार्यकलापों हेतु परिसमापक नियुक्त किया गया।

“पुनः संकल्प कि कम्पनी के सदस्यों की प्रदत्त एवं एतद्वारा परिसमापक को रू0 21,000/— (रू0 इक्कीस हजार केवल) एक्चवल खर्चों के अलावा कम्पनी के बंदीकरण के कार्यकलापों के लिए सहमति प्रदान की गई।

कृते कुनाल ब्रादर्स प्राईवेट लिमिटेड

जुगल किशोर चुग

निदेशक

DIN: 01254901

तिथि : 25.02.2016

स्थान : नई दिल्ली



फार्म नं० 151  
(नियम 315 देखें)

कम्पनीज अधिनियम 1956  
सदस्यों द्वारा स्वैच्छिक बंदीकरण

धारा 516 के अनुसरण में परिसमापक की नियुक्ति

कम्पनी का नाम : कुनाल ब्रादर्स प्राईवेट लिमिटेड

व्यवसाय की प्रकृति : उत्पादन का व्यवसाय, खरीददारी, बेचना, अदला बदली, सुधार, हेरफेर अथवा आयात निर्यात के लिए सभी प्रकार की इनसुलेटेड केबिल तैयार करना और रबर की इनसुलेटेड तारों, कैब टायर— सीटेड तारों, पी0वी0सी0 केबिल इत्यादि।

पंजीकृत कार्यालय का पता : डी 1/155 सैक्टर 11, दिल्ली-110085

परिसमापक का नाम व पता : अमित अग्रवाल, निवासी एच-63, विजय चौक, लक्ष्मी नगर, दिल्ली-110092

नियुक्ति की तिथि : 16.02.2016

किनके द्वारा नियुक्त : शेयरधारकों

अमित अग्रवाल  
परिसमापक

तिथि : 26.02.2016

स्थान : दिल्ली

### मल्टी कमोडिटी एक्सचेंज ऑफ इंडिया लिमिटेड

मुंबई

सेबी (Securities and Exchange Board of India) की मंजूरी के अधीन रहते हुए, मल्टी कमोडिटी एक्सचेंज ऑफ इंडिया लिमिटेड (डीमड स्टॉक एक्सचेंज) के नियमों में निम्नलिखित संशोधन करने का प्रस्ताव है। प्रस्तावित संशोधनों को जानकारी / सार्वजनिक टिप्पणी / आलोचना के बारे में जानने के लिए प्रकाशित कर रहे हैं। किसी भी व्यक्ति को नियमों में इन प्रस्तावित संशोधनों पर कोई भी टिप्पणी/मंतव्य व्यक्त करना हो तो वे उसे लिखित और अधोहस्ताक्षरित रूप में मल्टी कमोडिटी एक्सचेंज ऑफ इंडिया, एक्सचेंज स्क्वायर, सीटीएस नं 255, सुरेन रोड, अंधेरी (पूर्व), मुंबई-400093 पर भेज सकते हैं या इस प्रकाशन की तिथि से पंद्रह दिनों के भीतर [Ld-gazette@mcxindia.com](mailto:Ld-gazette@mcxindia.com) पर ईमेल कर सकते हैं। कथित पन्द्रहवें दिन बाद प्राप्त टिप्पणियों पर विचार नहीं किया जाएगा। मसौदा पंद्रह दिनों की अवधि समाप्त होने के तुरंत बाद विचार के लिए रखा जाएगा।

### मल्टी कमोडिटी एक्सचेंज ऑफ इंडिया लिमिटेड के नियमों के प्रस्तावित संशोधन

1. मल्टी कमोडिटी एक्सचेंज ऑफ इंडिया लिमिटेड (इसमें इसके पश्चात “एमसीएक्स नियम” कहा जाएगा) के नियमों में नियम 1 के ऊपर के वाक्य में “वायदा बाजार आयोग” शब्दों के पश्चात निम्नलिखित शब्द, संख्या और चिन्ह अंतःस्थापित किए जाएंगे, नामतः—

“और प्रतिभूति संविदा (विनियम) अधिनियम, 1956 की धारा 7क के साथ पठित धारा 4(5) के तहत प्रदत्त शक्तियों का प्रयोग करते हुए और भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड के पूर्ववर्ती अनुमोदन से;”

2. एमसीएक्स नियमों के नियम 1 में, —

#### i) उप-नियम ख में

शब्दों और प्रतीकों “{यहां एफएमसी या आयोग के रूप में संदर्भित}” के बाद निम्नलिखित शब्दों और प्रतीकों और संख्या को डाला जाएगा, अर्थात् :—

“भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड स्थापित भारतीय प्रतिभूति एवं विनियम बोर्ड अधिनियम, 1992 के तहत।”

#### ii) उप-नियम ग में, —

क) “वायदा संविदा (विनियम) नियम, 1954” शब्दों, चिन्ह और संख्या के पश्चात निम्नलिखित शब्द, चिन्ह और संख्याएं अंतःस्थापित की जाएंगी, नामतः—

“और प्रतिभूति संविदा (विनियम) अधिनियम, 1956 (इसमें इसके पश्चात “एससीआरए” कहा जाएगा) और उसके तहत बनाए गए नियम और विनियम तथा भारतीय प्रतिभूति एवं विनियम बोर्ड अधिनियम, 1992 (इसमें इसके पश्चात “सेबी अधिनियम” कहा जाएगा);”

ख) “वायदा संविदा (विनियम)नियम, 1952 (इसमें इसके पश्चात “एफसीआरआर” कहा जाएगा)” शब्दों, चिन्ह और संख्या के पश्चात निम्नलिखित शब्द अंतःस्थापित किए जाएंगे, नामतः—

“एससीआरए और उसके तहत बनाए गए नियम और विनियम और सेबी अधिनियम और उसके तहत बनाए गए नियम और विनियम”;

ग) भारत सरकार और/एफएमसी द्वारा जारी किए गए परिपत्र” शब्दों और चिन्ह के पश्चात निम्नलिखित शब्द और चिन्ह अंतःस्थापित किए जाएंगे नामतः —

“और/या भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड (सेबी)”;

ii) उप-नियम घ में, “एक्सचेंज के नियम और के प्रावधान” शब्दों के पश्चात निम्नलिखित शब्द अंतःस्थापित किए जाएंगे, नामतः —

“एफसीआरए या एससीआरए या सेबी अधिनियम या उसके तहत बनाए गए नियम और विनियम, एफसीआरए या एससीआरए या सेबी अधिनियम के प्रावधान या उसके तहत बनाए गए नियम और विनियम”।

3. एससीएक्स नियमों के नियम 2 में, —

(i) उप-नियम घ में, —

क) “निकाय कारपोरेट या फर्म” शब्दों के पश्चात, निम्नलिखित शब्द, चिन्ह और संख्याएं अंतःस्थापित की जाएंगी, नामतः—

“या सीमित देनदारी साझेदारी अधिनियम, 2008 (एलएलपी) के तहत सीमित देनदारी साझेदारी”;

ख) खंड i और ii में “फर्म” शब्द, जहां कहीं भी आता है, निम्नलिखित शब्दों को अंतःस्थापित किया जाएगा, नामतः—

“या एलएलपी”;

(ii) उप-नियम ज क में, — “आयोग द्वारा जारी” शब्दों के पश्चात निम्नलिखित शब्दों को अंतःस्थापित किया जाएगा, नामतः —

“एससीआरए और उसके तहत बनाए गए नियम और विनियम तथा सेबी अधिनियम एवं उसके तहत बनाए गए नियम तथा विनियम और समय-समय पर सेबी द्वारा जारी निदेश”;

(iii) उप-नियम झ में, —

क) “वायदा संविदा (विनियम) नियम, 1954” शब्दों, चिन्ह और संख्याओं के पश्चात निम्नलिखित शब्द और चिन्ह अंतःस्थापित किए जाएंगे, नामतः—

“और/या एससीआरए और उसके तहत बनाए गए नियम और विनियम और सेबी अधिनियम तथा उसके तहत बनाए गए नियम और विनियम”;

ख) “आयोग द्वारा यथा अनुमोदित” शब्दों के पश्चात, निम्नलिखित चिन्ह और शब्द अंतःस्थापित किए जाएंगे, नामतः—

“/सेबी”;

iv) इस प्रकार संशोधित उप-नियम झ के पश्चात निम्नलिखित उप-नियम अंतःस्थापित किया जाएगा, नामतः—

“झ क. “क्लीयरिंग कारपोरेशन” का तात्पर्य उस हस्ती से है जो प्रतिभूतियों या अन्य साधनों या उत्पादों, जिनका किसी मान्यताप्राप्त स्टॉक एक्सचेंज में व्यापार या ट्रेड किया जाता है, में सौदों की गतिविधि करने के लिए स्थापित की जाती है और इसमें समाशोधन गृह शामिल है।”;

v) उप-नियम ट के लिए, निम्नलिखित उप-नियम प्रतिस्थापित किया जाएगा, नामतः—

“ट. “क्लीयरिंग सदस्य” का तात्पर्य उस व्यक्ति से है जिसके पास किसी मान्यताप्राप्त क्लीयरिंग कारपोरेशन में क्लीयरिंग और निपटान अधिकार हैं और इसमें एक्सचेंज में क्लीयरिंग और निपटान अधिकार रखने वाला कोई व्यक्ति शामिल होगा। बशर्ते कि एक्सचेंज के क्लीयरिंग सदस्य को सेबी द्वारा यथा विनिर्दिष्ट ऐसी तारीख से किसी मान्यताप्राप्त क्लीयरिंग कारपोरेशन का सदस्य बनना अपेक्षित होगा।

vi) उप-नियम ठ में, “वायदा संविदा (विनियम) अधिनियम, 1952 (इसमें इसके पश्चात इसे एफसी (आर) अधिनियम कहा जाएगा) जिसमें एक्सचेंज में ट्रेड के लिए अनुमत्य किसी ऐसी कमाडिटी को दर्शाने वाली प्रतिभूतियां या साधन

शामिल हैं” शब्दों, चिन्हों और संख्याओं को “एफसीआरए और/या एससीआरए” शब्द और चिन्ह से प्रतिस्थापित किया जाएगा;

vii) इस प्रकार यथा संशोधित उप-नियम ठ के पश्चात निम्नलिखित उप-नियम अंतःस्थापित किया जाएगा, नामतः—

‘ठ क. “कमाडिटी डेरीवेटिव” का तात्पर्य संविदा —

i) ऐसे माल की डिलीवरी के लिए, जैसाकि केंद्रीय सरकार द्वारा शासकीय राजपत्र में अधिसूचित की जाती है, और जो तैयार डिलीवरी संविदा नहीं है; या

ii) अंतर के लिए, जो अपना मूल्य ऐसी अंतर्निहित वस्तुओं या गतिविधियों, सेवा, अधिकारों, हित और घटनाओं के मूल्य या मूल्यों के सूचकांकों से प्राप्त करती है, जैसाकि केंद्रीय सरकार द्वारा सेबी के परामर्श से अधिसूचित किया जाता है, परंतु इसमें एससीआरए की धारा 2 के खंड (क ग) के उप-खंडों (क) और (ख) में यथा उल्लिखित प्रतिभूतियां शामिल नहीं हैं।”;

viii) उप-नियम ड के लिए निम्नलिखित उप-नियम प्रतिस्थापित किया जाएगा, नामतः—

‘ड. “संविदा” का तात्पर्य और इसमें कमाडिटी, सूचकांक या अंतर्निहित माल या गतिधियों, सेवाओं, अधिकारों, हित और घटनाओं पर आधारित सूचकांक, कंपनी के संगम ज्ञापन के विषय खंड में उल्लिखित प्रतिभूतियों में सभी किस्म के संविदा शामिल हैं और जिन्हें एफएमसी द्वारा पहले ही अनुमोदित किया गया है या एक्सचेंज में ट्रेडिंग के लिए सेबी द्वारा यथा अनुमोदित किया जाता है और इसमें एक्सचेंज पर ट्रेडिंग के लिए अनुमत सभी या ऐसे किसी संविदा के डेरीवेटिव शामिल हैं।”;

ix) उप-नियम ढ के पश्चात निम्नलिखित उप-नियम अंतःस्थापित किया जाएगा, नामतः —

‘ढ क. “डेरीवेटिव” में निम्न शामिल है —

(क) ऋण साधन शेयर, ऋण, चाहे रक्षित हो या अरक्षित, जोखिम साधन या अंतर के लिए संविदा या प्रतिभूति के किसी अन्य रूप से प्राप्त कोई प्रतिभूति;

(ख) संविदा जो अपना मूल्य अंतर्निहित प्रतिभूतियों के मूल्यों या मूल्यों के सूचकांक से प्राप्त करता है;

(ग) कमाडिटी डेरीवेटिव;

(घ) करेंसी और ब्याज दर डेरीवेटिव; और

(ड.) ऐसे अन्य साधन जैसाकि केंद्रीय सरकार द्वारा डेरीवेटिव होना घोषित किए जाते हैं।”;

x) उप-नियम में, —

(क) “कमाडिटी में फ्यूचर डिलीवरी संविदा” शब्दों के पश्चात निम्नलिखित शब्द और चिन्ह अंतःस्थापित किए जाएंगे, नामतः—

“या कमाडिटी डेरीवेटिव में ऑप्शन या कोई अन्य उत्पाद/प्रतिभूतियां।”;

(ख) “वायदा बाजार आयोग” शब्द के पश्चात निम्नलिखित चिन्ह और शब्द अंतःस्थापित किया जाएगा, नामतः—

“/सेबी”;

xi) उप-नियम न. के पश्चात, निम्नलिखित उप-नियम अंतःस्थापित किया जाएगा, नामतः—

‘न क. “माल” का तात्पर्य कार्रवाई योग्य दावे, धन और प्रतिभूतियों को छोड़कर हर किस्म की चल संपत्ति से है।”

xii) उप-नियम भ में —

क) “एकाकी मालिकाना फर्म” शब्दों के पश्चात निम्नलिखित शब्द और चिन्ह अंतःस्थापित किए जाएंगे, नामतः—

“हिन्दु अविभाज्य परिवार (एचयूएफ)”;

ख) “साझेदारी फर्म” शब्दों के पश्चात निम्नलिखित शब्द अंतःस्थापित किया जाएगा, नामतः—

“एलएलपी”;

xiii) उप-नियम म में —

क) “साझेदारी फर्म” शब्दों के पश्चात निम्नलिखित शब्द अंतःस्थापित किया जाएगा, नामतः—

“या एलएलपी”;

ख) खंड iii) में, “किसी कंपनी/निकाय कारपोरेट का” शब्दों और चिन्ह के पश्चात निम्नलिखित शब्द अंतःस्थापित किए जाएंगे; नामतः—

“जो किसी एक्सचेंज का सदस्य है”;

xiv) उप-नियम य के पश्चात निम्नलिखित उप-नियम अंतःस्थापित किया जाएगा, नामतः—

‘य क. “अहस्तांतरणीय विशिष्ट डिलीवरी संविदा” का तात्पर्य विशिष्ट डिलीवरी संविदा से है, जिसके तहत अधिकार या देनदारियां या किसी डिलीवरी आदेश, रेलवे रसीद, लदान पत्र, भांडागार रसीद या उससे संबंधित शीर्षक का कोई अन्य दस्तावेज हस्तांतरणीय हैं।’;

xv) उप-नियम क क के पश्चात निम्नलिखित उप-नियम अंतःस्थापित किया जाएगा, नामतः—

‘क क.क “कमाडिटी डेरीवेटिव में आप्शन” का तात्पर्य किसी अधिकार के क्रय या विक्रय या फ्यूचर में कमाडिटी डेरीवेटिव क्रय या विक्रय के लिए अधिकार से है और इसमें कोई तेजी, कोई मंदी, कोई तेजी मंदी, कोई गल्ली, कोई पुट, कोई काल या कोई पुट और कमाडिटी डेरीवेटिव में काल शामिल है।’;

xvi) उप-नियम क ख में, —

क) “साझेदारी फर्म” शब्द के पश्चात निम्नलिखित शब्द अंतःस्थापित किया जाएगा, नामतः—

“एलएलपी”;

ख) “संयुक्त हिन्दु परिवार” शब्दों के पश्चात “हिन्दु अविभाज्य परिवार” शब्द प्रतिस्थापित किए जाएंगे।;

xvii) उप-नियम क ग के पश्चात निम्नलिखित उप-नियम अंतःस्थापित किया जाएगा, नामतः—

‘कग.क. “तैयार डिलीवरी संविदा” का तात्पर्य ऐसे संविदा से है जो माल की डिलीवरी और उसके मूल्य के भुगतान, या तो तत्काल या ऐसी अवधि के भीतर संविदा की तारीख के पश्चात ग्यारह दिन से अनधिक का प्रावधान करता है और ऐसी शर्त के अधीन, जैसाकि केंद्रीय सरकार शासकीय राजपत्र में अधिसूचना द्वारा किसी माल के संबंध में निर्दिष्ट कर सकती है, ऐसे संविदा के तहत अवधि उसके पक्षों की पारस्परिक सहमति द्वारा विस्तार या अन्यथा सक्षम नहीं होगी;

बशर्ते कि जहां ऐसा कोई संविदा या तो पूर्ण रूप से या भाग में निष्पादित किया जाता है;

i. धन की किसी राशि की प्राप्ति द्वारा जो संविदा दर और निपटान दर या क्लीयरिंग दर या किसी प्रतिसंतुलनकारी संविदा की दर के बीच अंतर है; या

ii. किसी भी अन्य साधन के द्वारा, और जिसके फलस्वरूप संविदा द्वारा कवर किए गए माल को वास्तविक प्रस्तुत करना या उसके लिए पूर्ण मूल्य के भुगतान को छोड़ दिया जाता है, तब ऐसे संविदा को तैयार डिलीवरी संविदा होना नहीं माना जाएगा;’;

xviii) उप-नियम क घ में, —

क) “साधन” शब्द के पश्चात निम्नलिखित शब्द अंतःस्थापित किए जाएंगे, नामतः—

“और इसमें माना गया मान्यताप्राप्त स्टॉक एक्सचेंज या कमाडिटी डेरीवेटिव एक्सचेंज शामिल है”;

ख) “और/या एफसी (आर) अधिनियम, 1952 के प्रावधानों के तहत” शब्दों, चिन्हों और संख्याओं के लिए निम्नलिखित चिन्ह और शब्द प्रतिस्थापित किए जाएंगे, नामतः—

“/एससीआरए के तहत सेबी।”;

xix) उप-नियम क च में “वायदा संविदा (विनियम) अधिनियम, 1952” शब्दों चिन्हों और संख्याओं के पश्चात निम्नलिखित शब्द अंतःस्थापित किए जाएंगे, नामतः—;

“एससीआरए, सेबी अधिनियम और उसके तहत बनाए गए नियम और विनियम”;

xx) उप-नियम क झ में “एफसी (आर) अधिनियम, 1952 और उसके तहत नियमों” शब्दों, चिन्हों और संख्याओं के पश्चात निम्नलिखित शब्द और चिन्ह अंतःस्थापित किए जाएंगे, नामतः—

“और/या एससीआरए और उसके तहत बनाए गए नियम और विनियम तथा सेबी अधिनियम एवं उसके तहत बनाए गए नियम और विनियम।”;

xxi) उप-नियम क झ के लिए निम्नलिखित उप-नियम प्रतिस्थापित किए जाएंगे, नामतः—

“प्रतिभूतियों” में निम्न शामिल हैं —

(i) शेयर, स्क्रिप, स्टॉक, बांड, ऋणपत्र, ऋणपत्र स्टॉक या अन्य इसी स्वरूप की अन्य बाजार योग्य या किसी अन्य निगमित कंपनी या अन्य निकाय कारपोरेट की प्रतिभूतियां;

(ii) डेरीवेटिव;

- (iii) ऐसी स्कीमों में निवेशकों को सामूहिक निवेश स्कीम द्वारा जारी यूनिट या अन्य साधन;
- (iv) प्रतिभूतिकरण और पुनर्गठन तथा प्रतिभूति हित का प्रवर्तन अधिनियम, 2002 की धारा 2 के खंड (य छ) में यथापरिभाषित प्रतिभूति रसीद;
- (v) किसी म्यूचुअल फंड स्कीम के तहत निवेशकों को जारी किए गए यूनिट या कोई अन्य साधन;  
स्पष्टीकरण : संदेह को दूर करने के लिए एतद्द्वारा घोषित किया जाता है कि "प्रतिभूतियों" में कोई यूनिट संबद्ध बीमा पालिसी या स्क्रिप या ऐसा कोई साधन या यूनिट, किसी भी नाम से पुकारा जाता है, शामिल नहीं होगा, जिसमें व्यक्ति के जीवन पर मिश्रित लाभ जोखिम का प्रावधान हो और ऐसे व्यक्ति द्वारा निवेश और बीमा अधिनियम, 1938 (1938 का 4) की धारा 2 के खंड (9) में उल्लिखित बीमाकर्ता द्वारा जारी किया गया हो।
- (vi) किसी जारीकर्ता, जो विशेष प्रयोजन पृथक हस्ती है, द्वारा निवेशक को जारी कोई प्रमाणपत्र या साधन (किसी भी नाम से पुकारा जाता है) जो किसी ऋण या प्राप्य रखता हो, जिसमें ऐसी हस्ती को नियत रेहन ऋण शामिल है, रेहन ऋण सहित ऐसे ऋण या प्राप्य में ऐसे निवेशक के लाभदायक हित की कोई स्वीकृति, जैसा भी मामला हो;
- (vii) सरकारी प्रतिभूतियां;
- (viii) ऐसे अन्य साधन जैसाकि केंद्रीय सरकार द्वारा प्रतिभूतियां होना घोषित किया जाता है; और
- (ix) प्रतिभूतियों में अधिकार या हित;;

xxii) उप-नियम क ज के पश्चात निम्नलिखित उप-नियम अंतःस्थापित किया जाएगा, नामतः—

'क ज. क. "भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड" का तात्पर्य भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड, अधिनियम, 1992 की धारा 3 के तहत स्थापित भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड से है।';

xxiii) उप-नियम क ट के पश्चात निम्नलिखित उप-नियम अंतःस्थापित किया जाएगा, नामतः—

'क ट. क. "विशेष डिलीवरी संविदा" से तात्पर्य कमाडिटी डेरीवेटिव से है जो विनिर्दिष्ट भविष्य की अवधि के दौरान निश्चित मूल्य पर या उसके द्वारा सहमत ढंग से निश्चित किए जाने वाले मूल्य का विशेष किस्मों या माल की किस्मों की वास्तविक डिलीवरी के लिए प्रावधान करता है और जिसमें क्रेता और विक्रेता दोनों के नामों का उल्लेख किया गया हो;';

xxiv) उप-नियम क ठ के पश्चात निम्नलिखित उप-नियम अंतःस्थापित किया जाएगा, नामतः—

'क ड. "हस्तांतरणीय विशेष डिलीवरी संविदा" से तात्पर्य विशेष डिलीवरी संविदा से है जो अहस्तांतरणीय विशेष डिलीवरी संविदा नहीं है और जो इसकी हस्तांतरणीयता से संबंधित ऐसी शर्तों के अध्वधीन है, जैसाकि इसके लिए केंद्रीय सरकार शासकीय राजपत्र में अधिसूचना द्वारा विनिर्दिष्ट कर सकती है।'।

4. एमसीएक्स नियमों के नियम 2 के पश्चात निम्नलिखित नियम अंतःस्थापित किया जाएगा, नामतः—

'2क कतिपय शब्दों और अभिव्यक्तियों की व्याख्या।

यहां प्रयुक्त शब्द और अभिव्यक्तियां और इस नियम में परिभाषित नहीं हैं परंतु एससीआरए और उसके तहत बनाए गए नियमों और विनियमों में और सेबी अधिनियम और उसके तहत बनाए गए नियमों और विनियमों में परिभाषित हैं का अर्थ वही होगा जो उनको इन अधिनियमों नियमों और विनियमों में दिया गया है।'।

5. एमसीएक्स नियमों के नियम 3 में, —

- (i) "वायदा संविदा (विनियम) अधिनियम, 1952 और उसके तहत बनाए गए नियमों" शब्दों, चिन्हों और संख्याओं के पश्चात निम्नलिखित शब्द और चिन्ह अंतःस्थापित किए जाएंगे, नामतः —  
"और/या एससीआरए और उसके तहत बनाए गए नियम और विनियम और सेबी अधिनियम तथा उसके तहत बनाए गए नियम और विनियम,";
- (ii) "एफएमसी" शब्द के लिए "सेबी" शब्द के लिए "सेबी" शब्द प्रतिस्थापित किया जाएगा;
- (iii) उप-नियम क में "आयोग" शब्द जहां कहीं भी आता है, "सेबी" शब्द प्रतिस्थापित किया जाएगा;
- (iv) उप-नियम छ में "आयोग" शब्द को "सेबी" शब्द से प्रतिस्थापित किया जाएगा;
- (v) "प्रबंध के लिए समय-समय पर विभिन्न समिति (या)/पैनल (लों) को नियुक्त करना" शब्दों और चिन्हों के पश्चात "चयन" शब्द को हटाया जाएगा।

6. एमसीएक्स नियमों के नियम 3क में उप-नियम iv में "एफएमसी" शब्द को "सेबी" शब्द से प्रतिस्थापित किया जाएगा।
7. एमसीएक्स नियमों के नियम 13 में "द्वारा किए गए सभी कार्य" के पश्चात आने वाले "कोई" शब्द को "बोर्ड" द्वारा प्रतिस्थापित किया जाएगा।
8. एमसीएक्स नियमों के नियम 19 में, —

- i) उप-नियम ग में "फर्मो" शब्द के पश्चात निम्नलिखित शब्द अंतःस्थापित किया जाएगा, नामतः—  
"एलएलपी";
- ii) उप-नियम च में, खंड (क) में "कारोबारी-सह-क्लीयरिंग सदस्य" शब्दों और चिन्हों के पश्चात निम्नलिखित चिन्ह और शब्द अंतःस्थापित किए जाएंगे :—  
"/स्वतः — क्लीयरिंग सदस्य";
- iii) उप-नियम च में, खंड (ख) में "संस्थागत क्लीयरिंग सदस्य" शब्दों के पश्चात निम्नलिखित शब्द और चिन्ह अंतःस्थापित किए जाएंगे, नामतः—  
"या व्यावसायिक क्लीयरिंग सदस्य/क्लीयरिंग सदस्य";
- iv) उप-नियम च में, खंड (ग) में "संस्थागत कारोबारी-सह-क्लीयरिंग सदस्य" शब्दों और चिन्हों के पश्चात निम्नलिखित चिन्ह और शब्द अंतःस्थापित किए जाएंगे, नामतः—  
"/स्टॉक ब्रोकर";
- v) उप-नियम च में, खंड (ड.) में "कारोबारी सदस्य" शब्दों के पश्चात निम्नलिखित चिन्ह और शब्द अंतःस्थापित किए जाएंगे, नामतः—  
"/कारोबारी सदस्य और क्लीयरिंग सदस्य";
- vi) उप-नियम ट में "निकाय कारपोरेट, कंपनी, साझेदारी फर्म" शब्दों के पश्चात निम्नलिखित शब्द अंतःस्थापित किया जाएगा, नामतः—  
"एलएलपी"।

9. एमसीएक्स नियमों के नियम 20 के लिए निम्नलिखित नियम प्रतिस्थापित किया जाएगा, नामतः—

'20 कोई भी व्यक्ति सदस्य के रूप में योग्य होने का पात्र नहीं होगा, यदि ऐसा व्यक्ति :

- (i) आयु के 21 वर्ष से कम है;
- (ii) भारत का नागरिक नहीं है; बशर्ते कि शासी निकाय उपयुक्त मामलों में सेबी के पूर्व अनुमोदन से इस शर्त को शिथिल कर सकता है।'

10. एमसीएक्स नियमों के नियम 21 में, —

- (i) उप-नियम (ix) के पश्चात निम्नलिखित उप-नियम अंतःस्थापित किए जाएंगे, नामतः—  
'(x) लोक हित में एक्सचेंज द्वारा निर्धारित किया गया है कि एक्सचेंज के सदस्य के रूप में उसे प्रवेश न दिया जाए;
- (ii) इस प्रकार यथा संशोधित उप-नियम (x) के पश्चात निम्नलिखित उप-नियम अंतःस्थापित किया जाएगा, नामतः—  
(xi) एससीआरए और उसके तहत बनाए गए नियम और विनियम या सेबी अधिनियम और उसके तहत बनाए गए नियम और विनियमों के तहत ऐसी आयोज्यता करता है जो ऐसे व्यक्ति को कमाडिटी एक्सचेंज की सदस्यता प्राप्त करने से अपात्र बनाती है;
- (iii) इस प्रकार यथा संशोधित उप-नियम (xi) के पश्चात निम्नलिखित उप-नियम अंतःस्थापित किया जाएगा, नामतः—  
(xii) किसी समय चूककर्ता घोषित किया गया है या अन्य कमाडिटी एक्सचेंज द्वारा निष्कासित किया गया है।;
- (iv) यथा संशोधित उप-नियम (xii) के पश्चात निम्नलिखित उप-नियम अंतःस्थापित किया जाएगा, नामतः—  
(xiii) धोखाधड़ी या बेईमानी वाले अपराध में अभिशंसित किया गया है;

- (v) यथासंशोधित उप-नियम (xiii) के पश्चात निम्नलिखित उप-नियम अंतःस्थापित किया जाएगा, नामतः—
- (xiv) ब्रोकर या एजेंट के रूप में छोड़कर प्रतिभूति या कमाडिटी डेरीवेटिव को छोड़कर किसी व्यवसाय में प्रधान या कर्मचारी के रूप में कार्य कर रहा है और कोई व्यक्तिगत वित्तीय देनदारी शामिल नहीं है जब तक कि वह प्रवेश पर ऐसे व्यवसाय से अपना संबंध अलग नहीं करता
- तथापि, एक्सचेंज का कोई सदस्य अयोग्य नहीं ठहराया जाएगा यदि ऐसा सदस्य “अंतर्निहित से संबंधित माल में व्यवसाय और/या डेरीवेटिव में सौदों के प्रासंगिक या परिणामी के संबंध में व्यवसाय” में संलग्न है।
- आगे बशर्ते कि इसमें कुछ भी नियम 21ग के उप-नियम (iii) के परंतुक की मदों (क) से (ढ) में उल्लिखित किन्हीं नियमों, निकाय कारपोरेट, कंपनियों या संस्थाओं को प्रयोज्य नहीं होगा;
- (vi) यथासंशोधित उप-नियम (xiv) के पश्चात निम्नलिखित उप-नियम अंतःस्थापित किया जाएगा, नामतः—
- (xv) एक्सचेंज द्वारा पूर्व में सदस्यता के लिए प्रवेश को मना किया गया है जब तक कि ऐसे नकारने की तारीख से एक वर्ष की अवधि न समाप्त हुई हो।
- (vii) यथासंशोधित उप-नियम (xv) के पश्चात “ऐसी अन्य शर्त जैसाकि बोर्ड या उसकी समिति द्वारा समय-समय पर निर्दिष्ट की जाती है” वाक्य के पश्चात निम्नलिखित उप-नियम अंतःस्थापित किया जाएगा, नामतः—
- (xvi) ऐसी अन्य शर्तों का अनुपालन नहीं करता जैसाकि सेबी या बोर्ड या एक्सचेंज की समिति द्वारा समय-समय पर विनिर्दिष्ट की जाती हैं।”।

11. एमसीएक्स नियमों के नियम 21 के पश्चात निम्नलिखित नियम अंतःस्थापित किए जाएंगे, नामतः—

‘21क. इसमें उपर्युक्त नियम 20 और 21 के तहत सदस्य के रूप में प्रवेश के लिए कोई व्यक्ति पात्र नहीं होगा जब तक कि :

- (i) उसने किसी सदस्य के साथ साझीदार, या अधिकृत सहायक या अधिकृत लिपिक या त्यागने वाला या प्रशिक्षु के रूप में दो वर्ष से अनधिक कार्य किया हो; या
- (ii) वह किसी अन्य सदस्य के साथ साझीदार या प्रतिनिधि के रूप में दो वर्ष की न्यूनतम अवधि के लिए कार्य करने और एक्सचेंज के तल पर मोल-तोल करने और अपने स्वयं के नाम में नहीं परंतु ऐसा अन्य सदस्य के नाम में करने को सहमत हो; या
- (iii) वह मृत या सेवानिवृत्त होने वाले सदस्य, जो उसका पिता, चाचा, भाई या कोई अन्य व्यक्ति जो शासी निकाय की राय में निकट संबंधी है के स्थापित व्यवसाय के लिए उत्तराधिकार प्राप्त करता है :

बशर्ते कि एक्सचेंज के नियम शासी निकाय को पूर्वोक्त शर्तों में से किसी के अनुपालन को हटाने को अधिकृत कर सकते हैं, यदि प्रवेश प्राप्त करने वाले व्यक्ति के साधन, हैसियत, सत्यनिष्ठा, ज्ञान और प्रतिभूतियों में कारोबार के अनुभव के संबंध में है, शासी निकाय द्वारा सदस्यता के लिए अन्यथा योग्य समझा जाता है।

21ख. कोई भी व्यक्ति, जो मान्यता के लिए आवेदन के समय पर सदस्य है या जिसे बाद में सदस्य के रूप में प्रवेश दिया जाता है इस प्रकार बना नहीं रहेगा यदि —

- (i) वह भारत का नागरिक नहीं रहता :  
बशर्ते कि इसमें कुछ भी उन व्यक्तियों को प्रभावित नहीं करेगा जो भारत के नागरिक नहीं हैं परंतु जिन्हें इस नियम की अन्य सभी अपेक्षाओं को उनके द्वारा अनुपालन करने के अध्यक्षीन इस नियम के नियम (20) के खंड (ii) के प्रावधानों के तहत प्रवेश दिया गया था।
- (ii) उसे दिवालिया माना जाता है या उसके विरुद्ध दिवालिया होने का आदेश प्राप्त होता है या उसके दिवालिया होने को प्रमाणित किया जाता है।
- (iii) वह धोखाधड़ी या बेइमानी या नैतिक भ्रष्टता वाले अपराध का अपराधी है।

- (iv) वह किसी व्यक्तिगत वित्तीय देनदारी न होने वाले ब्रोकर या एजेंट के रूप में प्रतिभूतियों या कमाडिटी डेरीवेटिव के व्यवसाय को छोड़कर किसी व्यवसाय में या तो प्रधान या कर्मचारी के रूप में संलग्न है, बशर्ते कि —

(क) शासी निकाय लिखित में दर्ज किए जाने वाले कारणों से किसी सदस्य को किसी ऐसे व्यवसाय में प्रधान या कर्मचारी के रूप में स्वयं को कार्य करने अनुमति दे सकता है, यदि विचाराधीन सदस्य किसी फर्म में या तो व्यक्ति या साझीदार के रूप में कमाडिटी एक्सचेंज में व्यवसाय जारी रखना बंद कर देता है।

तथापि, एक्सचेंज का कोई सदस्य आयोग्य नहीं ठहराया जाएगा यदि ऐसा सदस्य अंतर्निहित से संबंधित माल में व्यवसाय और/या “डेरीवेटिव में सौदों के प्रासंगिक या परिणामी के संबंध में व्यवसाय में संलग्न है।

(ख) आगे बशर्ते कि इसमें कुछ भी एक्सचेंज के सदस्यों, जो नियम 21क के उप-नियम (iii) के परंतुक की मदों (क) से (ढ) में उल्लिखित निगम, निकाय कारपोरेट, कंपनियां या संस्थाएं हैं, को प्रभावित नहीं करेगा।

21ग. कंपनी अधिनियम, 1956 (1956 का 1) में यथा परिभाषित कोई कंपनी एक्सचेंज के सदस्य के रूप में प्रवेश के लिए पात्र होगी, यदि :

- (i) यदि ऐसी कंपनी, कंपनी अधिनियम, 1956 की धारा 322 के उपबंधों के अनुपालन में बनाई जाती है;
- (ii) ऐसी कंपनी के अधिकांश निदेशक ऐसी कंपनी के शेयरधारक हैं और एक्सचेंज के सदस्य भी हैं; और
- (iii) ऐसी कंपनी के निदेशक, जो एक्सचेंज के सदस्य हैं, की ऐसी कंपनी में अंततः देनदारी है :

बशर्ते कि जहां भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड इस संबंध में सिफारिश करता है, एक्सचेंज का शासी निकाय इस खंड की अपेक्षाओं को शिथिल करके निम्नलिखित निगमों, निकाय कारपोरेट, कंपनी या संस्थाओं को सदस्य के रूप में प्रवेश देगा, नामतः—

- (क) औद्योगिक वित्त निगम अधिनियम, 1948 (1948 का 15) के तहत स्थापित औद्योगिक वित्त निगम;
- (ख) औद्योगिक विकास बैंक अधिनियम, 1964 (1964 का 18) के तहत स्थापित भारतीय औद्योगिक विकास बैंक;
- (ग) जीवन बीमा निगम अधिनियम, 1956 (1956 का 31) के तहत स्थापित भारतीय जीवन बीमा निगम;
- (घ) साधारण बीमा निगम (राष्ट्रीयकरण) अधिनियम, 1972 (1972 का 57) के तहत गठित भारतीय साधारण बीमा निगम
- (ङ.) भारतीय यूनिट ट्रस्ट अधिनियम, 1963 (1963 का 52) के तहत स्थापित भारतीय यूनिट ट्रस्ट;
- (च) भारतीय औद्योगिक क्रेडिट और निवेश निगम, कंपनी अधिनियम, 1956 (1956 का 1) के तहत पंजीकृत कंपनी;
- (छ) (क) से (घ) में विनिर्दिष्ट निगमों या कंपनियों की कोई सहायक कंपनियां और मर्चेंट बैंकिंग सेवाएं, प्रतिभूतियों की खरीद और बिक्री गतिविधियां और अन्य इसी प्रकार की गतिविधियां प्रदान करने के लिए भारतीय स्टेट बैंक की कोई सहायक कंपनी या कोई राष्ट्रीयकृत बैंक।
- (ज) भारतीय रिजर्व बैंक अधिनियम, 1934 (1934 का 2) की दूसरी अनुसूची में शामिल कोई बैंक;
- (झ) भारतीय निर्यात आयात बैंक अधिनियम, 1981 (1981 का 28) के तहत स्थापित भारतीय निर्यात आयात बैंक;
- (ञ) राष्ट्रीय कृषि और ग्रामीण विकास बैंक अधिनियम, 1981 (1981 का 61) के तहत स्थापित राष्ट्रीय कृषि और ग्रामीण विकास बैंक;
- (ट) राष्ट्रीय आवास बैंक अधिनियम, 1987 के तहत स्थापित राष्ट्रीय आवास बैंक;
- (ठ) कर्मचारी भविष्य निधि और विविध उपबंध अधिनियम, 1952 (1952 का 19) के तहत स्थापित केंद्रीय ट्रस्टी बोर्ड, कर्मचारी भविष्य निधि;



- (ड) पेंशन निधि विनियामककारी और विकास प्राधिकरण अधिनियम, 2013 (2013 का 23) के तहत पेंशन निधि विनियामककारी और विकास प्राधिकरण द्वारा पंजीकृत या नियुक्त या विनियमित कोई पेंशन निधि; और
- (ढ) भारतीय रिजर्व बैंक अधिनियम, 1934 (1934 का 2) के तहत गठित भारतीय रिजर्व बैंक द्वारा प्राधिकृत कोई स्टैंडअलोन प्राइमरी डीलर।

21घ. कंपनी अधिनियम, 1956 (1956 का 1) में यथा परिभाषित कोई कंपनी एक्सचेंज के सदस्य के रूप में प्रवेश के लिए भी पात्र होगी, यदि –

- (i) ऐसी कंपनी उक्त अधिनियम की धारा 12 के प्रावधानों के अनुपालन में बनाई जाती है;
- (ii) ऐसी कंपनी ऐसी वित्तीय अपेक्षाओं और मानदंडों के अनुपालन का जिम्मा लेती है जैसाकि ऐसी कंपनी के पंजीकरण के लिए सेबी द्वारा भारतीय एक्सचेंज और प्रतिभूति विनियम बोर्ड अधिनियम, 1992 (1992 का 15) की धारा 12 की उपधारा (1) के तहत विनिर्दिष्ट किए जाते हैं;
- (iii) कंपनी के निदेशक एक्सचेंज का सदस्य बनने से उप-खंड (ख) और उसके उप-खंड (च) को छोड़कर ख (1) या उपखंड (क) और उसके उपखंड (च) को छोड़कर खंड (3) के तहत हैं और कंपनी के निदेशकों ने किसी कंपनी जो एक्सचेंज का सदस्य थी का कार्यालय धारित नहीं किया था और एक्सचेंज द्वारा चूककर्ता या निष्कासित नहीं किया गया है आयोग्य नहीं है; और
- (iv) कंपनी के दो से अनधिक निदेशक ऐसे व्यक्ति हैं जो निम्न में न्यूनतम दो वर्ष का अनुभव रखते हैं :
  - (क) प्रतिभूतियों में लेन-देन या
  - (ख) पोर्टफोलियो प्रबंधकों के रूप में; या
  - (ग) निवेश परामर्शदाता के रूप में।

21ड. जहां एक्सचेंज का सदस्य एक फर्म हैं, नियम 20, नियम 21 के उप-नियम iii, v, xii, xiii और xv, 21ख और 21ग के प्रावधान जहां तक लागू किए जा सकते हैं ऐसी फर्म में किसी साझेदार के प्रवेश या जारी रखने के लिए लागू होंगे।

21च. सीमित देनदारी साझेदारी अधिनियम, 2008 (2008 का 6) में यथा परिभाषित कोई सीमित देनदारी साझेदारी भी एक्सचेंज का सदस्य चुने जाने की पात्र होगी, यदि

- (i) ऐसी "सीमित देनदारी साझेदारी" ऐसी वित्तीय अपेक्षाओं और मानदंडों के अनुपालन का जिम्मा लेती है जैसाकि सेबी अधिनियम की धारा 12 की उपधारा (1) के तहत ऐसी सीमित देनदारी साझेदारी के पंजीकरण के लिए सेबी द्वारा प्रावधान किया जाता है;
- (ii) सीमित देनदारी साझेदारी के नामित साझेदार नियम 20 उप-नियम (i) और नियम 21 के उप-नियम (iii), (v), (xii), (xiii) और (xv) या उसके उप-नियम (i) और उप-नियम (iv) को छोड़कर नियम 21ख के तहत और सीमित देनदारी साझेदारी के नामित साझेदारों ने किसी कंपनी या निकाय कारपोरेट में निदेशकों के कार्यालयों को धारित नहीं किया था या किसी फर्म या सीमित देनदारी साझेदारी में साझेदार, जो एक्सचेंज के सदस्य थे और एक्सचेंज द्वारा चूककर्ता या निष्कासित किया गया था आयोग्य नहीं हैं; और
- (iii) सीमित देनदारी साझेदारों के दो से अनाधिक नामित साझेदार ऐसे व्यक्ति हैं जो निम्न में न्यूनतम दो वर्ष का अनुभव रखते हैं :-
  - (क) प्रतिभूतियों में लेनदेन; या
  - (ख) पोर्टफोलियो प्रबंधकों के रूप में; या
  - (ग) निवेश परामर्शदाता के रूप में।

21छ. कर्मचारी भविष्य निधि और विविध उपबंध अधिनियम, 1952 (1952 का 19) के तहत छूट प्राप्त प्रतिष्ठान की कोई भविष्य निधि इसके ट्रस्टियों के प्रतिनिधित्व से एक्सचेंज के सदस्य के रूप में चयन किए जाने की भी पात्र होगी।"

12. एमसीएक्स नियमों के नियम 22 के पश्चात निम्नलिखित नियमों को अंतःस्थापित किया जाएगा; नामतः—

'22क. एक्सचेंज के प्रत्येक सदस्य को सेबी (स्टाक ब्रोकर और उप-ब्रोकर) विनियम, 1992 के तहत सेबी से पंजीकृत प्रमाणपत्र प्राप्त करना अपेक्षित है और वह समय-समय सेबी द्वारा यथाविनिर्दिष्ट निबंधनों और

शर्तों का अनुपालन करेगा। ऐसे पंजीकरण के लिए आवेदन प्रयोज्य फीस सहित एक्सचेंज के माध्यम से सेबी द्वारा विनिर्धारित फार्म में किया जाएगा।

- 22ख. एक्सचेंज के सभी मौजूदा सदस्य सभी तरह से पूर्ण और एक्सचेंज के माध्यम से सेबी द्वारा इसके दिनांक 16 मार्च, 1998 के परिपत्र संख्या एसएमडी/नीति/ सीआईआर-11/98 द्वारा यथा विनिर्दिष्ट अतिरिक्त सूचना और विनियम की अनुसूची-V के तहत यथा विनिर्दिष्ट प्रयोज्य फीस सहित सेबी (स्टाक ब्रोकर और उप-ब्रोकर) विनियम, 1992 की अनुसूची-1 के तहत विनिर्धारित फार्म (फार्मों) में 28 सितम्बर, 2015 से तीन महीने की अवधि के भीतर सेबी के पास पंजीकरण के लिए एक्सचेंज के नियमों, उप-विधियों और विनियमों/व्यवसाय नियमों यथा विनिर्दिष्ट सदस्यता के लिए पात्रता अपेक्षाओं को पूरा करते हुए आवेदन करेंगे और उसके तहत विनिर्दिष्ट शर्तों का पालन करेंगे ताकि 28 सितम्बर, 2015 से तीन महीने की अवधि के पश्चात कमाडिटी डेरीवेटिव ब्रोकर के रूप में कमाडिटी डेरीवेटिव में खरीदना बेचना या अन्यथा लेन-देन करना जारी रख सकें।

एक्सचेंज के सभी ऐसे मौजूदा सदस्यों को सेबी के पास वायदा बाजार आयोग (एफएमसी) के अंतरण और अधिकारों और आस्तियों के निहित होने की तारीख से एक वर्ष की अवधि के भीतर अर्थात् 28 सितम्बर, 2016 तक उप-नियम xii, xiv और नियम 21 का xv; नियम 21क; उप-नियम i, ii और नियम 21ख का (iv); नियम 21ग से 21छ के तहत यथा विनिर्धारित पात्रता पद्धति को पूरा करना भी अपेक्षित होगा।

कोई मौजूदा सदस्य, जो 28 सितम्बर, 2015 से तीन महीने के भीतर आवेदन करने में असमर्थ रहता है या जिसका पंजीकरण के लिए सेबी को आवेदन एक्सचेंज या सेबी द्वारा खारिज किया गया है कमाडिटी डेरीवेटिव ब्रोकर के रूप में कमाडिटी डेरीवेटिव में खरीदना या बेचना या अन्यथा लेनदेन नहीं कर सकेगा और एक्सचेंज ऐसे सदस्य (यों) के ट्रेडिंग टर्मिनल (लों) को निलंबित चुकता विधि में रखेगा जिससे टर्मिनल (लों) को निष्क्रिय किया जाएगा।

नियम 22ख के प्रयोजनार्थ, मौजूदा सदस्य का तात्पर्य एक्सचेंज के नियमों, उप-विधियों और व्यवसाय नियमों के तहत एक्सचेंजों में अनुमत्य संविदाओं की ट्रेडिंग क्लीयरिंग या निपटान के लिए 28 सितम्बर, 2015 तक एक्सचेंज द्वारा प्रवेश दिए गए एक्सचेंज के किसी सदस्य से है।

- 22ग. एक्सचेंज सेबी (स्टॉक ब्रोकर और उप-ब्रोकर) विनियम, 1992 की अनुसूची-V के खंड 3 के उप-खंड 1 के तहत तालिका 2 में यथा विनिर्दिष्ट सेबी को सदस्य द्वारा देय फीस को एक्सचेंज के प्रत्येक सदस्य से एकत्रित करेगा।
- 22घ. एक्सचेंज के सदस्य सेबी के पास पंजीकरण होने पर भारतीय प्रतिभूति एवं विनियम बोर्ड (स्टाक ब्रोकर और उप-ब्रोकर) विनियम, 1992 के तहत यथा विनिर्धारित या समय-समय पर सेबी द्वारा यथा विनिर्धारित सभी शर्तों, दायित्वों और जिम्मेदारियों का अनुपालन करेंगे।
- 22ड. कमाडिटी डेरीवेटिव में खरीदने, बेचने या लेन-देन की गतिविधि करने वाला एक्सचेंज का सदस्य सेबी द्वारा अन्यथा अनुमति दिए जाने तक प्रतिभूतियों में क्रय, विक्रय या लेनदेन की गतिविधि नहीं करेगा।  
तथापि, एक्सचेंज का कोई सदस्य आयोग्य नहीं ठहराया जाएगा यदि ऐसा सदस्य "अंतर्निहित से संबंधित माल में कारोबार" और/या "डेरीवेटिव में ट्रेड के संबंध में या प्रासंगिक या परिणामी में कारोबार" करता है।
- 22च. एक्सचेंज सदस्यों को, जिनका सेबी के पास पंजीकरण के लिए आवेदन किसी भी कारण से सेबी द्वारा रद्द किया जाता है, एक्सचेंज के पास केवल प्रतिभूति जमा और कोई अन्य अप्रतिदेय जमा राशियां यथा समय में वापस करेगा।

13. एमसीएक्स नियमों के नियम 23 में "जैसा बोर्ड द्वारा निर्णय लिया जाता है" शब्दों के पश्चात निम्नलिखित शब्द अंतःस्थापित किया जाएंगे, नामतः—

"एक्सचेंज या सेबी का, जो भी अधिक हो,"।

14. यथा संशोधित एमसीएक्स नियमों के नियम 23 के पश्चात निम्नलिखित नियम अंतःस्थापित किया जाएगा, नामतः—

'23क. एक्सचेंज के किसी मौजूदा सदस्य को निम्नलिखित शर्तों के तहत एक्सचेंज को अपनी सदस्यता अभ्यर्पित किया गया समझा जाएगा :

- क) यदि वह 28 सितम्बर, 2015 से तीन महीने के अवधि के भीतर मौजूदा सदस्य के रूप में पंजीकरण के लिए सेबी के पास आवेदन करने में असमर्थ रहता है और उसके पश्चात एक्सचेंज द्वारा यथा विनिर्धारित

ऐसे समय के भीतर एक नए सदस्य के रूप में सेबी के पास पंजीकरण के लिए सभी पद्धति को पूरा करने के पश्चात सेबी के पंजीकरण के लिए आवेदन करने में भी असमर्थ रहता है; या

(ख) पंजीकरण के लिए उसका आवेदन एक्सचेंज/सेबी द्वारा रद्द किया गया है।

ऐसे माने गए अभ्यर्पण पर एक्सचेंज के पास पड़ी जमाराशियां सभी लंबित देयताओं, बकाया संविदा और प्रभार, वीएसएटी व्यय, फीस, दंड आदि के अध्यक्षीन और एक्सचेंज द्वारा यथा निर्धारित ऐसी प्रक्रिया, निबंधन और शर्तों के अध्यक्षीन प्रतिदेय होंगी। तथापि, जमाराशियों को रोका जा सकता है यदि सदस्य के विरुद्ध मध्यस्थता दावों सहित पूरा न किए गए कोई दायित्व, निवेशक शिकायतें, अन्य शिकायत/दावे अनुशासनिक कार्रवाई जो जमाराशि को जारी करने से पहले एक्सचेंज के ध्यान में आती है। यदि सदस्य आईटीसीएम/पीसीएम से संबद्ध था तो रिफंड ऐसे आईटीसीएम/पीसीएम से अनापत्ति प्रमाणपत्र के अध्यक्षीन होगा।;

15. एमसीएक्स नियमों के नियम 28 में, —

(i) उप-नियम ज के शीर्षक में “न्यूनतम आधार पूंजी (बीएमसी)” शब्दों और चिन्हों के पश्चात निम्नलिखित शब्द अंतःस्थापित किए जाएंगे, नामतः—

“आधार पूंजी”;

(ii) उप-नियम घ में “उसके द्वारा समाशोधन गृह या साझेदारी द्वारा” शब्दों के पश्चात निम्नलिखित शब्द अंतःस्थापित किए जाएंगे, नामतः—

“या एलएलपी के”;

(iii) उप-नियम घ में “देनदारियां या साझेदारी के” शब्दों के पश्चात निम्नलिखित शब्द अंतःस्थापित किए जाएंगे, नामतः—

“या एलएलपी के”;

(iv) यथा संशोधित उप-नियम घ के पश्चात निम्नलिखित उप-नियम अंतःस्थापित किया जाएगा, नामतः—

‘घ क. “न्यूनतम आधार पूंजी का उपयोग”

प्रत्येक सदस्य समय-समय पर एक्सचेंज और/या सेबी द्वारा यथाविनिर्दिष्ट जो भी अधिक हो, एक्सचेंज के पास न्यूनतम आधार पर पूंजी जमा करेगा। बीएमसी को एक्सचेंज द्वारा एक अलग खाते में रखा जाएगा। बीएमसी का एक्सचेंज द्वारा की जाने वाले सभी लागतों, प्रभारों और व्यय, जैसाकि नियमों, उप-विधियों और व्यवसाय नियमों के तहत अनुमत्य हैं, को चुकाने के पश्चात प्राथमिकता के निम्नलिखित क्रम में उपयोग किया जाएगा :

क. अंशदान, ऋण, जुर्माना, फीस, प्रभार और एक्सचेंज और/या सेबी को देय अन्य धनराशियों सहित एक्सचेंज की देयताएं;

ख. विवाचन फीस का भुगतान और लंबित विवाचन अवार्ड के कारण सदस्य द्वारा देय देयताएं।

इसके अलावा, एक्सचेंज उपर्युक्त देयताओं के भुगतान के लिए उसके क्लीयरिंग सदस्य (यों) के पास पड़ी सदस्य की जमाराशियों या अन्य धनराशियों से, उसकी/उनकी आधिक्य देयताओं को डेबिट कर सकता है।

16. एमसीएक्स नियमों के नियम 29 में उप-नियम क में,

(i) “एक्सचेंज/कंपनी” शब्दों और चिन्ह के पश्चात निम्नलिखित शब्द अंतःस्थापित किए जाएंगे, नामतः—

“सेबी को”;

(ii) “एक्सचेंज के प्रति दायित्व” शब्दों के पश्चात निम्नलिखित शब्द और चिन्ह अंतःस्थापित किए जाएंगे, नामतः—

“और/या सेबी”।

17. यथा संशोधित एमसीएक्स नियमों के नियम 29 के पश्चात निम्नलिखित नियम अंतःस्थापित किया जाएगा, नामतः—

‘29क. “निवल मूल्य और जमाराशियां”

एक्सचेंज के सभी सदस्य, जो सेबी के पास पंजीकरण प्राप्त करना चाहते हैं, सेबी (स्टाक ब्रोकर और उप-ब्रोकर) विनियम, 1992 में यथा दी गई या एक्सचेंज या सेबी द्वारा समय पर यथा विनिर्धारित निवल मूल्य और जमा अपेक्षा, जो भी अधिक हो, को पूरा और सभी समय पर बनाए रखेंगे।

तथापि, एक्सचेंज के सभी मौजूदा सदस्य सेबी के पास एफएमसी के अंतरण की तारीख और अधिकारों और आस्तियों के विहित होने से एक वर्ष की अवधि के भीतर अर्थात् 28 सितम्बर, 2016 तक सेबी (स्टाक ब्रोकर और उप-ब्रोकर) विनियम, 1992 के तहत सेबी द्वारा यथा विनिर्दिष्ट न्यूनतम निवल मूल्य और जमा अपेक्षाओं को पूरा करेंगे।

इस नियम के प्रयोजनार्थ मौजूदा सदस्य का तात्पर्य एक्सचेंज के उस सदस्य से है जिसे 28 सितम्बर, 2015 तक एक्सचेंज द्वारा इस प्रकार एक्सचेंज के नियमों, उप-विधियों और व्यवसाय नियमों के तहत एक्सचेंज में ट्रेडिंग संविदाओं की क्लीयरिंग या निपटान की अनुमति के लिए प्रवेश दिया गया है।'।

18. एमसीएक्स नियमों के नियम 32 के पश्चात निम्नलिखित नियम अंतःस्थापित किए जाएंगे, नामतः—

'32क. एक्सचेंज के सदस्य के रूप में सीमित देनदारी साझेदारी (एलएलपी)

(i) एलएलपी एक्सचेंज के सदस्य के रूप में प्रवेश के लिए पात्र होगा बशर्ते कि यह निम्नलिखित को पूरा करता हो:

क. यह सीमित देनदारी साझेदारी अधिनियम, 2008 के तहत पंजीकृत है;

ख. एलएलपी करार को एक्सचेंज द्वारा अनुमोदित किया जाता है;

ग. एलएलपी करार में इस आशय का परंतुक है कि एलएलपी का व्यवसाय इस प्रकार किया जाएगा ताकि इस समय प्रवृत्त एक्सचेंज की उप-विधियों, नियमों और विनियमों का अनुपालन हो सके;

घ. एलएलपी के साझीदार और नामित साझीदार एक्सचेंज को स्वीकार्य हैं;

ड. एलएलपी करार अन्य एलएलपी में उनकी व्यक्तिगत क्षमता या साझीदारों के रूप में कमाडिटी ट्रेडिंग और/या क्लीयरिंग के व्यवसाय को करने के लिए एलएलपी के व्यक्तिगत साझीदारी को अनुमति देता है;

च. एक एलएलपी के मामले में जिसमें सभी साझीदार निकाय कारपोरेट हैं या जिसमें एक या अधिक साझीदार व्यक्ति और निकाय कारपोरेट है, उसमें कम से कम दो व्यक्ति जो ऐसी एलएलपी के साझीदार हैं या ऐसे कारपोरेट निकाय के नामिती नामित साझीदारों के रूप में कार्य करेंगे।

(ii) एलएलपी ने निम्नलिखित को पूरा करने का जिम्मा लिया है :

क. एक्सचेंज को एलएलपी करार या साझीदारों/नामित साझीदारों के किसी परिवर्तन को ऐसे परिवर्तन के एक (1) महीने के भीतर सूचित किया जाएगा और यदि ऐसा परिवर्तन एक्सचेंज को स्वीकार्य न हो तो एलएलपी ऐसे लिखित सम्प्रेषण की प्राप्ति पर ऐसी कार्रवाई को छोड़ देगा और यदि एलएलपी अनुपालन में विफल रहता है तो एक्सचेंज को ऐसे सदस्य के अधिकारों और विशेषाधिकारों को ऐसी अवधि, जैसाकि एक्सचेंज द्वारा निर्णय लिया जाएगा, निलंबित या एक्सचेंज के ऐसे सदस्य को निष्कासित करने का अधिकार होगा;

ख. एक्सचेंज द्वारा यदि ऐसा अपेक्षित हो सीमित देनदारी साझेदारी के साझा करने के पैटर्न सहित साझीदारों की सूची सहित ऐसी अन्य सूचना एक्सचेंज को प्रस्तुत की जाएगी;

ग. एलएलपी करार में ऐसे प्रावधान शामिल होंगे जैसाकि समय-समय पर एक्सचेंज को अपेक्षित हों;

घ. एलएलपी और इसके नामित साझीदारों ने बिना शर्त किसी शर्त को पूरा करने या अपेक्षा जिनके लिए एक्सचेंज प्रवेश और समय-समय पर एक्सचेंज के सदस्य के रूप में जारी करने के लिए बल दे सकता है; और

ड. एक्सचेंज के पूर्व अनुमोदन के बिना एलएलपी द्वारा किसी नए साझीदार को प्रवेश नहीं दिया जाएगा।

(iii) मौजूदा एलएलपी के नाम में कोई परिवर्तन एक्सचेंज को पूर्व सूचना और इसके अनुमोदन के बिना नहीं किया जाएगा; और यदि इस प्रकार अनुमोदित किया जाता है तो इसे एक्सचेंज के नोटिस बोर्ड पर लगाया जाएगा।

(iv) कोई भी साझीदारी नामित साझेदार निश्चित नहीं करेंगे या किसी भी ढंग से एलएलपी में अपने हित में बाधा नहीं डालेंगे।

(v) कोई भी व्यक्ति एक ही समय पर कमाडिटी ट्रेडिंग और/या क्लीयरिंग का व्यवसाय करने वाले एक से अधिक एलएलपी के साझीदार नहीं होगा।

(vi) अनुमोदन पर एलएलपी के साझीदारों के प्रत्येक परिवर्तन के नोटिस को एक्सचेंज के नोटिस बोर्ड पर दिया जाएगा।

(vii) कोई एलएलपी इसके विघटन या समापन पर एक्सचेंज का सदस्य नहीं रहेगा।

- (viii) एलएलपी के साझीदारों को ऐसी साझेदारी में किसी परिवर्तन या तो विघटन, सेवानिवृत्ति, मृत्यु, समापन या पुनर्गठन या अन्यथा सभी साझीदारों या विद्यमान साझीदारों के हस्ताक्षरों के तहत एक्सचेंज को संप्रेषित करनी चाहिए।
- (ix) विघटित एलएलपी के पूर्व साझीदार, जो अपनी व्यक्तिगत क्षमता में एक्सचेंज के सदस्य हैं, को छोड़कर एक्सचेंज के सदस्य का कोई भी अधिकार, विशेषाधिकार या रियायत नहीं होगी या एलएलपी व्यवसाय के संबंध में कंपनी या एक्सचेंज के विरुद्ध पूर्व एलएलपी में साझेदारी की वजह से कोई दावा नहीं होगा।
- (x) एलएलपी का साझीदार जो एक्सचेंज का सदस्य है या तो मालिक, साझीदार फर्म का साझीदार, किसी अन्य एलएलपी का साझीदार या किसी अन्य कंपनी/निकाय कारपोरेट जो एक्सचेंज का सदस्य है, एक्सचेंज के पूर्ववर्ती अनुमोदन को छोड़कर, कमाडिटी ट्रेडिंग और क्लीयरिंग में व्यवसाय नहीं करेगा;
- (xi) एलएलपी के विघटन की सूचना के एक्सचेंज को किसी नोटिस में विवरण होना चाहिए कि विघटित/समाप्त एलएलपी की बकाया संविदाओं और देनदारियों का जिम्मा कौन लेगा परंतु इसे ऐसी बकाया संविदाओं और देनदारियों के लिए उसकी/उनकी जिम्मेदार से अन्य साझीदार/साझीदारी को मुक्त नहीं करेगा।
- (xii) कोई एलएलपी जो उपरोक्त प्रावधानों का उल्लंघन करती है, सुनवाई के लिए अवसर दिए जाने पश्चात संबद्ध प्राधिकारी द्वारा ऐसी अवधि जिसका संबद्ध प्राधिकारी द्वारा निर्णय लिया जाता है, निलंबन के लिए और/या एक्सचेंज की सदस्यता से निष्कासन के लिए जिम्मेदार होगी।”।
19. एमसीएक्स नियमों के नियम 33 में, उप-नियम ख में, खंड **vi** में “किसी फर्म का साझीदार” शब्दों के पश्चात निम्नलिखित शब्द अंतःस्थापित किए जाएंगे, नामतः—  
“या कोई एलएलपी”।
20. एमसीएक्स नियमों के नियम 36 में, उप-नियम घ में :
- (i) खंड 6 में, उप-खंड 12 में, “आयोग” शब्द के लिए “सेबी” शब्द प्रतिस्थापित किया जाएगा;
- (ii) खंड 6 में, उप-खंड 14 में, “आयोग” शब्द के लिए “सेबी” शब्द प्रतिस्थापित किया जाएगा;
- (iii) खंड 7.1 में, उप-खंड छ में, —  
क) “वायदा संविदा (विनियम) अधिनियम, 1952 शब्दों, चिन्हों और संख्याओं के लिए निम्नलिखित चिन्ह और शब्द अंतःस्थापित किए जाएंगे, नामतः—  
“/एससीआर/सेबी अधिनियम”;
- ख) “आयोग” शब्द के पश्चात निम्नलिखित चिन्ह और शब्द अंतःस्थापित किया जाएगा, नामतः—  
“/सेबी”।
21. एमसीएक्स नियमों के नियम 39 में, उप-नियम क में, —
- (i) खंड ii में “विघटन द्वारा” शब्दों के पश्चात निम्नलिखित शब्द अंतःस्थापित किए जाएंगे, नामतः—  
“साझेदारी फर्म या एलएलपी के मामले में”;
- (ii) खंड (vii) में “त्यागपत्र द्वारा” शब्दों के पश्चात निम्नलिखित चिन्ह और शब्द अंतःस्थापित किए जाएंगे, नामतः—  
“/सदस्यता का अभ्यर्पण/माना गया सदस्यता का अभ्यर्पण”;
- (iii) खंड के पश्चात निम्नलिखित खंड अंतःस्थापित किया जाएगा, नामतः—  
(xi). सेबी द्वारा पंजीकरण के लिए आवेदन को रद्द करना;  
(xi). सेबी के पास पंजीकरण के प्रमाणपत्र को रद्द किया जाता है’।
22. एमसीएक्स नियमों के नियम 41 में, —
- (i) उप-नियम घ में “कमाडिटी में लेनदेन में” शब्दों के पश्चात निम्नलिखित चिन्ह और शब्द अंतःस्थापित किए जाएंगे, नामतः—  
“कमाडिटी डेरीवेटिव”;
- (ii) उप-नियम ठ के पश्चात निम्नलिखित उप-नियम अंतःस्थापित किया जाएगा, नामतः—  
‘ड. “चूककर्ता/‘मानी गई चूककर्ता’ हैसियत का निरसन :’

चूककर्ता/माना गया चूककर्ता समय-समय पर एक्सचेंज द्वारा विनिर्धारित प्रक्रिया के अनुसार अपनी/उसकी देयताओं के भुगतान पर चूककर्ता/माना गया चूककर्ता नहीं रहेगा।'

23. एमसीएक्स नियमों के नियम 42 में, उप-नियम ख में, —

- (i) "एक्सचेंज/समाशोधन गृह की देयता" शब्दों और चिन्हों के पश्चात निम्नलिखित शब्द और संकेत अंतःस्थापित किए जाएंगे, नामतः—  
"और/या सेबी";
- (ii) "बकाया संविदा को बंद करना" शब्दों के पश्चात निम्नलिखित शब्द अंतःस्थापित किए जाएंगे, नामतः—  
"और उस क्रम में जिसमें उनके नाम इसमें ऊपर आते हैं, सेबी को फीस, जुर्माना, प्रभार और अन्य धनराशियां जिसमें ऐसी बकाया पर ब्याज शामिल है।",

24. एमसीएक्स नियमों के नियम 43 में, उप-नियम क में, —

- (i) "एफसी (आर) ए के उपबंधों के अध्यक्षीन" शब्दों और चिन्हों के पश्चात निम्नलिखित चिन्ह और शब्द अंतःस्थापित किए जाएंगे, नामतः—  
"/एससीआरए/सेबी अधिनियम";
- (ii) "और नियमों" शब्दों के पश्चात निम्नलिखित शब्द अंतःस्थापित किए जाएंगे, नामतः—  
"या विनियम"।

25. एमसीएक्स नियमों के नियम 44 में उप-नियम ख के पश्चात निम्नलिखित उप-नियम अंतःस्थापित किया जाएगा :—

'44ग. एक्सचेंज की किन्हीं उप-विधियों और नियमों में कुछ भी होने के बावजूद यदि किसी सदस्य का पंजीकरण सेबी द्वारा निलंबित किया जाता है तो एक्सचेंज का ऐसा सदस्य निलंबन की अवधि के लिए, जैसा सेबी द्वारा लगाई जाती है या जब तक ऐसा निलंबन प्रवृत्त है, एक्सचेंज की सदस्यता से स्वतः निलंबित हो जाएगा।'।

26. एमसीएक्स नियमों के नियम 53 में, उप-नियम ख में "आयोग" शब्द के लिए "सेबी" शब्द प्रतिस्थापित किया जाएगा।

27. एमसीएक्स नियमों के नियम 55 में, —

- (i) उप-नियम क में "एक्सचेंज का ऐसा सदस्य एक्सचेंज को" शब्दों के पश्चात निम्नलिखित शब्द अंतःस्थापित किए जाएंगे, नामतः—  
"या एक्सचेंज के किसी सदस्य को";
- (ii) उप-नियम ड. में "लेनदेनों को पूरा करने के लिए बद्ध होगा" शब्दों के पश्चात निम्नलिखित शब्द अंतःस्थापित किए जाएंगे, नामतः—  
"और दायित्वों";
- (iii) उप-नियम च के पश्चात निम्नलिखित उप-नियम अंतःस्थापित किए जाएंगे, नामतः—  
'छ. कोई भी सदस्य निष्कासित सदस्य के लिए या उसके साथ व्यवसाय नहीं करेगा या दलाली साझा नहीं करेगा।'

टिप्पणी ॥ हिंदी पाठ में अंतर की दशा में अंग्रेजी पाठ अभिभावी होगा।

दिनांक : 21.01.2016

स्थान : मुंबई

डॉ. राघवेंद्र प्रसाद  
वरिष्ठ उपाध्यक्ष-विधि

सेबी (Securities and Exchange Board of India) की मंजूरी के अधीन रहते हुए, मल्टी कमोडिटी एक्सचेंज ऑफ इंडिया लिमिटेड (डीमड स्टॉक एक्सचेंज) की उपविधियों में निम्न संशोधन करने का प्रस्ताव है। प्रस्तावित संशोधनों को प्रतिभूति संविदा (विनियमन) नियमों 1957 के नियम 18 के तहत जानकारी/सार्वजनिक टिप्पणी / आलोचना के बारे में जानने के लिए प्रकाशित कर रहे हैं। किसी भी व्यक्ति को इन उप-नियमों में प्रस्तावित संशोधनों पर कोई भी टिप्पणी/मंतव्य व्यक्त करना हो तो वे उसे लिखित और अधोहस्ताक्षरित रूप में मल्टी कमोडिटी एक्सचेंज ऑफ इंडिया, एक्सचेंज स्क्वायर, सीटीएस नं 255, सुरेन रोड, अंधेरी (पूर्व), मुंबई-400093 पर भेज सकते हैं या इस प्रकाशन की तिथि से पंद्रह दिनों के भीतर [Ld-gazette@mcxindia.com](mailto:Ld-gazette@mcxindia.com) पर ईमेल कर सकते हैं। कथित पन्द्रहवें दिन बाद प्राप्त टिप्पणियों/मंतव्यों पर विचार नहीं किया जाएगा और मसौदा पंद्रह दिनों की अवधि समाप्त होने के तुरंत बाद विचार के लिए रख दिया जाएगा।

मल्टी कमाडिटी एक्सचेंज ऑफ इंडिया लिमिटेड की उपविधियों में प्रस्तावित संशोधन

1. मल्टी कमाडिटी एक्सचेंज ऑफ इंडिया लिमिटेड (इसमें इसके पश्चात "एमसीएक्स उप-विधियाँ" कहा जाएगा) की उप-विधियों में उप-विधि 1 के ऊपर के वाक्य में "वायदा बाजार आयोग" शब्दों के पश्चात निम्नलिखित शब्द, चिन्ह और संख्याएं अंतःस्थापित की जाएंगी, नामतः—

"और प्रतिभूति संविदा (विनियम) अधिनियम, 1956 की धारा 9 द्वारा प्रदत्त शक्तियों और भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड के पूर्ववर्ती अनुमोदन से,"।

2. एमसीएक्स नियमों के उप-विधि 1 में, —

i) उप-विधि 1.2 में शब्दों और चिन्हों (इसमें इसके पश्चात "आयोग" कहा जाएगा) के पश्चात निम्नलिखित शब्द, चिन्ह और संख्याएं प्रतिस्थापित की जाएंगी, नामतः—

"भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड अधिनियम, 1992 (इसमें इसके पश्चात "सेबी अधिनियम" कहा जाएगा) के तहत स्थापित "एफसीआरए")/भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड (इसमें इसके पश्चात "सेबी" कहा जाएगा);

ii) उप-विधि 1.3 के लिए निम्नलिखित उप-विधि प्रतिस्थापित की जाएगी, नामतः —

"ये उप-विधियाँ वायदा संविदा (विनियम) अधिनियम, 1952 (इसमें इसके पश्चात "एफसीआरए" कहा जाएगा), वायदा संविदा (विनियम) नियम, 1954 (इसमें इसके पश्चात "एफसीआरआर" कहा जाएगा), और उसके तहत एक्सचेंज द्वारा बनाए गए नियम, प्रतिभूति संविदा (विनियम) अधिनियम, 1956 (इसमें इसके पश्चात "एससीआरए" कहा जाएगा) और उसके तहत बनाए गए नियमों और विनियमों और सेबी अधिनियम और उसके तहत बनाए गए नियम और विनियमों के प्रावधानों के अतिरिक्त होंगी। इन उप-विधियों को सभी समय एफसीआरए, एफसीआरआर, एससीआरए और उसके तहत बनाए गए नियम और विनियम और सेबी अधिनियम और इसके तहत बनाए गए नियम और विनियम, समय-समय पर यथा संशोधित और एक्सचेंज के नियमों, व्यवसाय नियमों/विनियमों, निदेश, और समय-समय पर भारत सरकार और/या वायदा बाजार आयोग (इसमें इसके पश्चात "आयोग" कहा जाएगा) और/या सेबी द्वारा जारी आदेश, दिशानिर्देश, मानदंड और परिपत्र।";

iii) उप-विधि 1.4 में, शीर्षक में, —

क) "वायदा संविदा (विनियम) नियम, 1954 शब्दों, चिन्हों और संख्याओं के पश्चात निम्नलिखित शब्द और चिन्हों को अंतःस्थापित किया जाएगा, नामतः—

"/एससीआरए और उसके तहत बनाए गए नियम/सेबी अधिनियम और उसके तहत बनाए गए नियम और विनियम";

ख) "ऊपर" शब्द के पश्चात निम्नलिखित शब्द और संकेत अंतःस्थापित किया जाएंगे, नामतः—

"उप-विधियाँ/नियम/";

ग) शीर्षक के नीचे वाक्य में "वायदा संविदा (विनियम) नियम, 1954 के पश्चात शब्दों, चिन्हों और चिन्हों के पश्चात, जहां कहीं भी आता है, निम्नलिखित शब्द और चिन्ह अंतःस्थापित किए जाएंगे, नामतः —

"/एससीआरए और इसके तहत बनाए गए नियम और विनियम/सेबी अधिनियम और उसके तहत बनाए गए नियम और विनियम,"

3. एससीएक्स उप-विधियों की उप-विधि 2 में, —

(i) उप-विधि 2.1.1 में "वायदा संविदा (विनियम) अधिनियम, 1952 और उसके तहत बनाए गए नियम शब्दों, चिन्हों और संख्याओं के पश्चात निम्नलिखित शब्द अंतःस्थापित किए जाएंगे, नामतः—

"एससीआरए और उसके तहत बनाए गए नियम और विनियम और सेबी अधिनियम और उसके तहत बनाए गए नियम और विनियम।";

(ii) उप-विधि 2.3.1 के लिए निम्नलिखित उप-विधि प्रतिस्थापित की जाएगी, नामतः—

'2.3.1, "अतिरिक्त मार्जिन" का तात्पर्य किसी अन्य मार्जिनों के अतिरिक्त एक्सचेंज या सेबी द्वारा विनिर्दिष्ट मार्जिनों से हैं।'

(iii) उप-विधि 2.3.7 के पश्चात निम्नलिखित उप-विधि अंतःस्थापित की जाएगी, नामतः—

'2.3.7क. "न्यूनतम आधार पूंजी से तात्पर्य एक्सचेंज और/या सेबी द्वारा समय-समय पर यथा विनिर्दिष्ट सदस्यों से अपेक्षित प्रकटन मुक्त जमा से है";

- (iv) उप-विधि 2.3.11 में “और उसके तहत बनाए गए नियम” शब्दों के पश्चात निम्नलिखित शब्द अंतःस्थापित किए जाएंगे, नामतः—  
 “एससीआरए और उसके तहत बनाए गए नियम और विनियम, सेबी अधिनियम और उसके तहत बनाए गए नियम और विनियम”;
- v) उप-विधि 2.3.15 में, —  
 क) इन शब्दों अग्रिम संविदा (विनियमन) नियम 1954 के बाद निम्नलिखित शब्दों को डाला जाएगा अर्थात् :—  
 “एससीआरए और उसके तहत बनाए गए नियम और विनियम तथा सेबी अधिनियम और उसके तहत बनाए गए नियम और विनियम और”;  
 ख) “आयोग द्वारा यथा अनुमोदित” शब्दों के पश्चात निम्नलिखित शब्द और चिन्ह अंतःस्थापित किए जाएंगे, नामतः—  
 “/सेबी।”;
- vi) उप-विधि 2.3.15(क) में “आयोग द्वारा जारी निदेशों” शब्दों के लिए निम्नलिखित शब्द और चिन्ह प्रतिस्थापित किए जाएंगे, नामतः—  
 “एससीआरए और उसके तहत बनाए गए नियम और विनियम तथा सेबी अधिनियम और उसके तहत बनाए गए नियम और विनियम तथा आयोग/सेबी द्वारा जारी किए गए निदेश”;
- vii) उप-विधि 2.3.21 में “क्लीयरिंग कारपोरेशन” शब्दों के पश्चात निम्नलिखित शब्द, चिन्ह और संख्याएं अंतःस्थापित की जाएंगी, नामतः—  
 “प्रतिभूति संविदा (विनियम) (स्टाक एक्सचेंज और क्लीयरिंग कारपोरेशन) विनियम, 2012 के विनियम 2 के उप-विनियम 1 के खंड (घ) के तहत यथा परिभाषित”;
- viii) उप-विधि 2.3.22 के पश्चात निम्नलिखित उप-विधि अंतःस्थापित की जाएगी, नामतः—  
 ‘2.3.22क. “क्लीयरिंग कारपोरेशन” का तात्पर्य उस हस्ती से है जो प्रतिभूतियों और अन्य साधनों या उत्पाद जो किसी मान्यता प्राप्त स्टॉक एक्सचेंज पर व्यापार या ट्रेड में सौदों की क्लीयरिंग और निपटान की गतिविधि को करने के लिए स्थापित की गई है और इसमें समाशोधन गृह शामिल है।’;
- ix) उप-विधि 2.3.25 के लिए निम्नलिखित उप-विधि प्रतिस्थापित की जाएगी, नामतः —  
 ‘2.3.25. “क्लीयरिंग सदस्य” का तात्पर्य उस व्यक्ति से है जिसके पास किसी मान्यता प्राप्त क्लीयरिंग कारपोरेशन में क्लीयरिंग और निपटान अधिकार हैं और इसमें कोई व्यक्ति, जिसके पास एक्सचेंज पर क्लीयरिंग और निपटान अधिकार हैं, शामिल है।  
 बशर्ते कि एक्सचेंज के ऐसे किसी क्लीयरिंग सदस्य को ऐसी तारीख से, जैसाकि सेबी द्वारा विनिर्दिष्ट की जाती है, किसी मान्यताप्राप्त क्लीयरिंग कारपोरेशन का सदस्य बनना अपेक्षित होगा’;
- x) उप-विधि 2.3.27 के पश्चात निम्नलिखित उप-विधि अंतःस्थापित की जाएगी, नामतः—  
 ‘2.3.27क. “कमाडिटी डेरीवेटिव” का तात्पर्य ऐसे संविदा से है —  
 (i) ऐसे माल की डिलीवरी के लिए जैसाकि केंद्र सरकार द्वारा शासकीय राजपत्र में अधिसूचित की जाती है और जो तुरंत डिलीवरी संविदा नहीं है; या  
 (ii) अंतर के लिए, जो अपना मूल्य ऐसी अंतर्निहित वस्तुओं या गतिविधियों, सेवा, अधिकारों, हित और घटनाओं के मूल्य या मूल्यों के सूचकांकों से प्राप्त करती है, जैसाकि केंद्रीय सरकार द्वारा सेबी के परामर्श से अधिसूचित किया जाता है, परंतु इसमें एससीआरए की धारा 2 के खंड (कग) के उप-खंडों (क) और (ख) में यथा उल्लिखित प्रतिभूतियां शामिल नहीं हैं’;
- xi) उप-विधि 2.3.30 में, —  
 क) “कमाडिटी में संविदा, मूल्य सूचकांक” शब्दों के पश्चात निम्नलिखित शब्द अंतःस्थापित किए जाएंगे, नामतः—  
 “या अंतर्निहित माल या गतिविधियां, सेवाएं, अधिकार, हित और घटनाओं पर आधारित सूचकांक”;  
 ख) “वायदा बाजार आयोग” शब्दों के लिए “एफएमसी या सेबी” शब्द प्रतिस्थापित किए जाएंगे;  
 ग) “एक्सचेंज और शामिल है” शब्दों के पश्चात निम्नलिखित शब्द अंतःस्थापित किया जाएगा, नामतः—  
 “कमाडिटी”;
- xii) उप-विधि 2.3.37 के पश्चात निम्नलिखित उप-विधि अंतःस्थापित की जाएगी, नामतः—



‘2.3.37क. “डिलीवरी ऑफ मार्जिन” का तात्पर्य उन मार्जिनों से है जो एक्सचेंज द्वारा सदस्य द्वारा पे-इन के पूरा होने तक डिलीवरी के लिए चिन्हित लंबी और अल्प स्थितियों पर लगाए जाते हैं। एक बार डिलीवरी अवधि मार्जिन लगाए जाने पर अन्य सभी प्रयोज्य मार्जिन मुक्त किए जा सकते हैं’;

**xiii)** उप-विधि 2.3.40 के पश्चात निम्नलिखित उप-विधि अंतःस्थापित की जाएगी, नामतः—

‘2.3.40क “डेरीवेटिव” में निम्न शामिल हैं —

- क) ऋण साधन, शेयर, ऋण चाहे रक्षित हो या अरक्षित, जोखिम साधन या अंतर के लिए संविदा या प्रतिभूति के किसी अन्य रूप से प्राप्त कोई प्रतिभूति;
- ख) संविदा जो अपना मूल्य अंतर्निहित प्रतिभूतियों के मूल्यों या मूल्यों के सूचकांक से प्राप्त करता है;
- ग) कमाडिटी डेरीवेटिव
- घ) करेंसी और ब्याज दर डेरीवेटिव; और
- ड.) ऐसे साधन जैसाकि केंद्रीय सरकार द्वारा डेरीवेटिव होना घोषित किए जाते हैं’;

**xiv)** उप-विधि 2.3.44 में, —

क) “कमाडिटी में संविदा” शब्दों के पश्चात निम्नलिखित शब्द और चिन्ह अंतःस्थापित किए जाएंगे, नामतः—

“या कमाडिटी डेरीवेटिव या कमाडिटी डेरीवेटिव में आप्शन या कोई अन्य उत्पाद/प्रतिभूतियां”;

ख) “वायदा बाजार आयोग” शब्दों के पश्चात निम्नलिखित चिन्ह और शब्द अंतःस्थापित किया जाएगा, नामतः—

“सेबी”;

**xv)** उप-विधि 2.3.45 के पश्चात निम्नलिखित उप-विधि अंतःस्थापित की जाएगी, नामतः—

‘2.3.45क. “अत्यधिक हानि मार्जिन” से तात्पर्य स्थिति, जो आरंभिक मार्जिन के कवरेज से बाहर है, में हानि को कवर करने के लिए मार्जिन से है।’;

**xvi)** उप-विधि 2.3.51 में, —

क) “वायदा संविदा” शब्द के पश्चात निम्नलिखित शब्द अंतःस्थापित किया जाएगा, नामतः—

“या कमाडिटी डेरीवेटिव”;

ख) “एफसीआरए में परिभाषित” शब्दों के पश्चात निम्नलिखित शब्द अंतःस्थापित किए जाएंगे, नामतः—

“या एससीआरए”;

**xvii)** यथासंशोधित उप-विधि 2.3.51 के पश्चात निम्नलिखित उप-विधि अंतःस्थापित की जाएगी, नामतः—

‘2.3.51क. “माल” का तात्पर्य कार्रवाई योग्य दावों, धनराशि और प्रतिभूतियों को छोड़कर प्रत्येक किस्म की चल संपत्ति से है।’;

**xviii)** उप-विधि 2.7.54 के पश्चात निम्नलिखित उप-विधि अंतःस्थापित की जाएगी, नामतः—

‘2.3.54क. “आरंभिक मार्जिन” से तात्पर्य और इसमें एक्सचेंज और/या सेबी द्वारा समय-समय पर यथा विनिर्धारित न्यूनतम प्रतिशत न्यूनतम मूल्य के अध्यक्षीन दिनों के 99 प्रतिशत के लिए संभावित हानियों को कवर करने के लिए जोखिम पर मूल्य (वीएआर) रूपात्मकता के माध्यम से गणना किया गया मार्जिन शामिल है’;

**xix)** उप-विधि 2.3.55 में निम्नलिखित परंतुक अंतःस्थापित किया जाएगा, नामतः—

“बशर्ते कि एक्सचेंज के ऐसे किसी संस्थागत क्लीयरिंग सदस्य को किसी क्लीयरिंग कारपोरेशन का ऐसी तारीख से, जैसाकि एक्सचेंज और/या सेबी द्वारा विनिर्दिष्ट की जाती है, किसी मान्यताप्राप्त क्लीयरिंग कारपोरेशन का सदस्य बनना अपेक्षित होगा”;

**xx)** उप-विधि 2.3.58 के पश्चात निम्नलिखित उप-विधि अंतःस्थापित की जाएगी, नामतः—

‘2.3.58क. “नकद आस्तियों” से तात्पर्य आस्तियां, जो विभिन्न मार्जिनों और जमा अपेक्षाओं को कवर करने के लिए समय-समय पर एक्सचेंज और/या सेबी द्वारा विनिर्दिष्ट की जाती हैं’;

**xxi)** उप-विधि 2.3.61 में “विशेष मार्जिन, साधारण मार्जिन” शब्दों के पश्चात निम्नलिखित शब्द अंतःस्थापित किए जाएंगे, नामतः—

“अत्यधिक हानि मार्जिन”;

**xxii)** उप-विधि 2.3.65 के पश्चात निम्नलिखित उप-विधि अंतःस्थापित की जाएगी, नामतः—

'2.3.65क. "बाजार निपटान के लिए चिन्हित" का तात्पर्य नकद में दैनिक आधार पर की गई ग्राहक/सदस्यों की सभी खुली स्थितियों के निपटान से है।';

**xxiii)** उप-विधि 2.3.66 में, —

(क) "संयुक्त हिन्दु परिवार" शब्दों के लिए "हिन्दु अविभाज्य परिवार (एचयूएफ) शब्द और चिन्हों को प्रतिस्थापित किया जाएगा;

(ख) "किसी साझेदारी फर्म" शब्दों के पश्चात निम्नलिखित शब्द अंतःस्थापित किए जाएंगे, नामतः—

"सीमित देनदारी साझेदारी,";

**xxiv)** यथा संशोधित उप-विधि 2.3.66 के पश्चात निम्नलिखित उप-विधि अंतःस्थापित की जाएगी, नामतः—

'2.3.66क. "न्यूनतम नकद निवल मूल्य" का तात्पर्य आरंभिक मार्जिन, अत्यधिक हानि के मार्जिन, अतिरिक्त मार्जिन या अन्य मार्जिन, जैसाकि समय-समय पर एक्सचेंज और/या सेबी द्वारा विनिर्दिष्ट किए जाते हैं, को घटाने के पश्चात प्राप्त क्लीयरिंग सदस्य की नकद आस्तियों से है।';

**xxv)** उप-विधि 2.3.69 के पश्चात निम्नलिखित उप-विधि अंतःस्थापित की जाएगी, नामतः—

'2.3.69क. "गैर-हस्तांतरणीय विशेष डिलीवरी संविदा" का तात्पर्य उस विशेष डिलीवरी संविदा से है जिसके तहत अधिकार या देनदारियां या किसी डिलीवरी आदेश के तहत रेलवे रसीद, लदान बिल, भांडागार रसीद या उससे संबंधित शीर्षक का कोई अन्य दस्तावेज हस्तांतरणीय नहीं हैं।';

**xxvi)** उप-विधि 2.3.80 में "वायदा संविदा (विनियम) अधिनियम, 1952 में यथा परिभाषित" शब्दों, चिन्हों और संख्याओं के लिए निम्नलिखित शब्द अंतःस्थापित किए जाएंगे, नामतः—

"जिसमें माल की डिलीवरी के लिए और उसके मूल्य के भुगतान के लिए या जो तत्काल या ऐसी अवधि में, जो संविदा की तारीख से ग्यारह दिन से अनधिक हो, के लिए प्रावधान करता है और ऐसी शर्तों के अधीन, जैसाकि केंद्र सरकार शासकीय राजपत्र में अधिसूचना द्वारा किसी माल के संबंध में, ऐसी संविदा के तहत अवधि उसके पक्षों की परस्पर सहमति या अन्यथा विस्तार के सक्षम नहीं होगी :

बशर्ते कि जहां ऐसी किसी संविदा को या तो पूर्ण रूप से या भाग में निष्पादित किया जाता है;

(I) धन की कोई राशि प्राप्त करके जो संविदा दर और निपटान दर या क्लीयरिंग दर या किसी प्रतिसंतुलनकारी संविदा की दर के बीच अंतर है; या

(II) किसी भी अन्य साधन द्वारा और जिसके फलस्वरूप संविदा द्वारा कवर किए गए माल को वास्तविक रूप से देकर या उसके लिए पूर्ण मूल्य का भुगतान का प्रबंध किया जाता है तो ऐसे संविदा को तुरंत डिलीवरी संविदा होना नहीं माना जाएगा।';

**xxvii)** उप-विधि 2.3.86 में "वायदा संविदा (विनियम) अधिनियम, 1952 के तहत" शब्दों, चिन्हों और संख्याओं के लिए निम्नलिखित शब्द अंतःस्थापित किए जाएंगे, नामतः—

"एससीआरए के तहत सेबी और उसके तहत बनाए गए नियम और विनियम और/या सेबी अधिनियम और उसके तहत बनाए गए नियम और विनियम।";

**xxviii)** उप-विधि 2.3.87 के पश्चात निम्नलिखित उप-विधि अंतःस्थापित की जाएगी, नामतः—

'2.3.87क. "भारतीय प्रतिभूति एवं विनियम बोर्ड" से तात्पर्य भारतीय प्रतिभूति एवं विनियम बोर्ड, अधिनियम, 1992 की धारा 3 के तहत स्थापित भारतीय प्रतिभूति एवं विनियम बोर्ड से है।';

**xxix)** उप-विधि 2.3.90 के पश्चात निम्नलिखित उप-विधि अंतःस्थापित की जाएगी, नामतः—

'2.3.90क. "निपटान गारंटी निधि" एक्सचेंज द्वारा रखी जाने वाली निधि है जिसका केवल निपटान गारंटी के प्रयोजनार्थ प्रयोग किया जाएगा।

**xxx)** उप-विधि 2.3.93 में "वायदा बाजार आयोग" शब्दों के लिए "सेबी" शब्द प्रतिस्थापित किया जाएगा;

**xxxi)** यथा संशोधित उप-विधि 2.3.93 के पश्चात निम्नलिखित उप-विधि अंतःस्थापित की जाएगी, नामतः—

'2.3.93क. "विशेष डिलीवरी संविदा" से तात्पर्य कमाडिटी डेरीवेटिव से है जो विनिर्दिष्ट भविष्य की अवधि के दौरान निश्चित मूल्य पर या उसके द्वारा सहमत ढंग से निश्चित किए जाने वालों मूल्य का विशेष किस्मों या माल की किस्मों की डिलीवरी के लिए प्रावधान करता है और जिसमें क्रेता और विक्रेता दोनों के नामों का उल्लेख किया गया हो।'

**xxxii)** उप-विधि 2.3.96 के पश्चात निम्नलिखित उप-विधि अंतःस्थापित की जाएगी, नामतः—

‘2.3.96क. “प्रस्तुत करने की अवधि का मार्जिन/समाप्ति पूर्व मार्जिन” का तात्पर्य ऐसे मार्जिन से है जिसे यथा प्रयोज्य संविदा की समाप्ति से पहले दिनों की पूर्व-निर्धारित संख्या से शुरू करके प्रत्येक दिन क्रमिक रूप से बढ़ाया सके।’;

**xxxiii)** उप-विधि 2.3.108 में “केवल ऐसे सौदों को निपटाना” शब्दों के पश्चात निम्नलिखित परंतुक अंतःस्थापित की जाएगा, नामतः—

“बशर्ते कि एक्सचेंज के ऐसे ट्रेडिंग-सह-क्लीयरिंग सदस्य को एक्सचेंज और/या सेबी द्वारा यथा विनिर्दिष्ट ऐसी तारीख से किसी मान्यताप्राप्त क्लीयरिंग कारपोरेशन का सदस्य बनना अपेक्षित होगा।”;

**xxxiv)** यथा संशोधित उप-विधि 2.3.108 के पश्चात निम्नलिखित उप-विधि अंतःस्थापित की जाएगी नामतः—

‘2.3.108क. “हस्तांतरणीय विशेष डिलीवरी संविदा” का तात्पर्य उस विशेष डिलीवरी संविदा से है जो गैर-हस्तांतरणीय विशेष डिलीवरी संविदा नहीं है और जो इसकी हस्तांतरणीयता से संबंधित ऐसी शर्तों के अधीन है जैसाकि केंद्रीय सरकार शासकीय राजपत्र में अधिसूचना द्वारा इसके लिए निर्दिष्ट करती है।’;

4. एमसीएक्स उप-विधियों की उप-विधि 3, में, —

- (i) उप-विधि 3.1 में “वायदा बाजार आयोग” शब्दों और “आयोग” शब्द के लिए, जहां कहीं भी आता है, “सेबी” शब्द प्रतिस्थापित किया जाएगा;
- (ii) उप-विधि 3.8 में “केंद्र या राज्य सरकार, एफएमसी” शब्दों के पश्चात निम्नलिखित अंतःस्थापित किया जाएगा, नामतः—  
“या सेबी”;
- (iii) उप-विधि 3.9.2 में “एफएमसी” शब्द के लिए “सेबी” शब्द को प्रतिस्थापित किया जाएगा;
- (iv) उप-विधि 3.10 में “एफसीआरए और उसके तहत बनाए गए नियमों” के पश्चात निम्नलिखित शब्द अंतःस्थापित किए जाएंगे, नामतः—  
“या एससीआरए और उसके तहत बनाए गए नियम और विनियम या सेबी अधिनियम और उसके तहत बनाए गए नियम और विनियम”;
- (v) उप-विधि 3.13.1 के पश्चात निम्नलिखित उप-विधि को अंतःस्थापित किया जाएगा, नामतः—  
“या एससीआरए और उसके तहत बनाए गए नियम और विनियम या सेबी अधिनियम या उसके तहत बनाए गए नियम और विनियम”;
- (vi) उप-विधि 3.13.1 के पश्चात निम्नलिखित उप-विधि को अंतःस्थापित किया जाएगा, नामतः—

‘3.13.1क. इसके अलावा, एक्सचेंज को निम्नलिखित कारणों, परंतु निम्नलिखित तक सीमित नहीं, की कोई चूक या विफलता के लिए जिम्मेदार या उत्तरदायी नहीं माना जाएगा :

- (क) आनुषंगिक या संबद्ध प्रणालियों की विफलता या विद्युत में घट-बढ़ या अन्य पर्यावरणीय स्थितियों सहित दूरसंचार नेटवर्क या सिस्टम त्रुटियों/विफलताओं; या;
- (ख) दुर्घटना, परिवहन, अनदेखी, दुरुपयोग, त्रुटियां, सदस्य या इसके प्राधिकृत व्यक्ति या एजेंट या किसी तीसरे पक्ष की धोखाधड़ी; या
- (ग) किसी संयोजन या संबद्ध उपस्कर में कोई त्रुटि (या तो एक्सचेंज द्वारा आपूर्ति की गई या एक्सचेंज द्वारा अनुमोदित किया गया) जो टीडब्ल्यूएस संस्थापना का भाग बनता है या नहीं बनता है; या
- (घ) भगवान का कृत्य, अग्नि, बाढ़, युद्ध, हिंसा का कृत्य या कोई अन्य इसी प्रकार की घटना; या
- (ङ.) लाभ की हानि के सीमांकन के बिना सहित कोई प्रासंगिक, विशेष या परिणामी क्षति।”

5. एमसीएक्स उप-विधियों की उप-विधि 4 में, —

- (i) उप-विधि 4.1 में, —
  - (क) “वायदा बाजार आयोग” शब्दों के पश्चात निम्नलिखित शब्द अंतःस्थापित किए जाएंगे, नामतः—  
“या सेबी”;
  - (ख) “आयोग” शब्द के लिए “सेबी” शब्द प्रतिस्थापित किया जाएगा;

- (ii) उप-विधि 4.2 में "वायदा बाजार आयोग" शब्दों के पश्चात निम्नलिखित शब्द अंतःस्थापित किए जाएंगे, नामतः—  
"या सेबी";
- (iii) उप-विधि 4.14 में "और वायदा बाजार आयोग" शब्दों के पश्चात निम्नलिखित शब्दों को अंतःस्थापित किया जाएगा, नामतः—  
"या सेबी";
- (iv) उप-विधि 4.16 में "आयोग" शब्द के लिए "सेबी" शब्द प्रतिस्थापित किया जाएगा;
- (v) उप-विधि 4.17 में, शब्द "आयोग", जहां कहीं भी आता है, सेबी शब्द प्रतिस्थापित किया जाएगा;
- (vi) उप-विधि 4.18 में, खंड 'ख' में "वायदा बाजार आयोग द्वारा जारी" शब्दों के पश्चात निम्नलिखित शब्द अंतःस्थापित किए जाएंगे, नामतः—  
"या सेबी";
- (vii) उप-विधि 4.21 में, खंड 'क' में "जिसके लिए एक्सचेंज वायदा संविदा (विनियम) अधिनियम, 1952 के तहत अनुमोदित है" शब्दों, चिन्हों और संख्याओं के लिए "एफसीआरए या एससीआरए के तहत यथा अनुमोदित" शब्दों को प्रतिस्थापित किया जाएगा;
- (viii) उप-विधि 4.23 में, —  
(क) "तीन" शब्द के लिए "दस" शब्द प्रतिस्थापित किया जाएगा;  
(ख) यथा संशोधित "दस वर्ष की अवधि" शब्दों के पश्चात निम्नलिखित शब्दों को अंतःस्थापित किया जाएगा, नामतः—  
"या कोई ऐसी अवधि जैसाकि एक्सचेंज या सेबी द्वारा विनिर्धारित की जाती है";  
(ग) "वायदा बाजार आयोग" शब्दों के लिए "सेबी या सेबी द्वारा नियुक्त निरीक्षण प्राधिकारी द्वारा" शब्दों को प्रतिस्थापित किया जाएगा;
- (ix) उप-विधि 4.24 में "वायदा बाजार आयोग द्वारा अनुमत्य" शब्दों के पश्चात निम्नलिखित शब्दों को अंतःस्थापित किया जाएगा, नामतः—  
"या सेबी"।

6. एमसीएक्स उप-विधियों की उप-विधि 5 में, —

- (i) उप-विधि 5.1 में "एफएमसी" शब्द के लिए "सेबी" शब्द प्रतिस्थापित किया जाएगा;
- (ii) उप-विधि 5.2.2 "एफएमसी" शब्द, जहां कहीं भी आता है, "सेबी" शब्द प्रतिस्थापित किया जाएगा;
- (iii) उप-विधि 5.3 में "वायदा संविदा (विनियम) अधिनियम, 1952 या प्रतिभूति संविदा (विनियम) अधिनियम, 1956 शब्दों, चिन्हों और संख्याओं के लिए "एससीआरए" शब्द प्रतिस्थापित किया जाएगा;
- (iv) उप-विधि 5.4 के पश्चात निम्नलिखित उप-विधि अंतःस्थापित की जाएगी, नामतः—

'5.4क. ट्रेडिंग से निषेध :

कोई सदस्य अपने स्वयं के नाम या किसी अन्य सदस्य के माध्यम से ट्रेड नहीं करेगा, यदि एक्सचेंज और/या सेबी उसे ऐसे संविदा करने से निषिद्ध करता है।';

- (v) उप-विधि 5.5.2 में "वायदा बाजार आयोग" शब्दों के लिए "सेबी" शब्द प्रतिस्थापित किया जाएगा;
- (vi) उप-विधि 5.15 के पश्चात निम्नलिखित उप-विधियां अंतःस्थापित की जाएंगी, नामतः—

'5.15क. बाजार बनाने वाले

5.15क.1. संबद्ध प्राधिकारी समय-समय पर बाजार बनाने के लिए पात्र संविदाओं को निर्दिष्ट कर सकता है।

5.15क.2. संबद्ध प्राधिकारी समय-समय पर प्रचालनात्मक पैरामीटर, पद्धति और पात्रता, पंजीकरण के लिए प्रक्रिया, कार्य, अधिकार, देनदारियां, निलंबन और बाजार बनाने वालों का निषेध विनिर्धारित कर सकता है।';

- (vii) उप-विधि 5.16 के पश्चात निम्नलिखित उप-विधि अंतःस्थापित की जाएगी, नामतः—

'5.16क. हार्डवेयर और संबद्धता :

सदस्य को टीडब्ल्यूएस की स्थापना के लिए अपेक्षित हार्डवेयर और संबद्धता अवसंरचना जैसेकि वीएसएटी/लीज लाइन/इंटरनेट और मेन के रूप में संबद्धता की ऐसी कोई अन्य विधि और समय-समय पर एक्सचेंज द्वारा यथा विनिर्धारित और अनुमत्य बेक-अप संबद्धता सभी समय रखनी होगी।';

(viii) उप-विधि 5.25.1 में, —

(क) “ऐसे सौदे द्वारा अमान्य है” शब्दों के पश्चात “यह कि पर्याप्त कारण मौजूद है जिनमें शामिल हैं” शब्दों को प्रतिस्थापित किया जाएगा;

(ख) “या प्रणाली को धोखा देना या दुरुपयोग” शब्दों के पश्चात निम्नलिखित शब्द और चिन्ह अंतःस्थापित किए जाएंगे, नामतः—

“या प्रणाली की विफलता और त्रुटियाँ”;

7. एमसीएक्स उप-विधियों की उप-विधि 6 में, उप-विधि 6.4 के पश्चात “एफसीआर अधिनियम” शब्द के पश्चात निम्नलिखित शब्द और चिन्ह अंतःस्थापित किए जाएंगे, नामतः—

“और/या एससीआरए”।

8. एमसीएक्स उप-विधियों की उप-विधि 7 में, —

(i) उप-विधि 7.2 में “एफसीआर अधिनियम” के पश्चात निम्नलिखित शब्द अंतःस्थापित किए जाएंगे, नामतः—

“या एससीआरए के तहत सेबी द्वारा”;

(ii) उप-विधि 7.6 के पश्चात निम्नलिखित उप-विधि अंतःस्थापित की जाएगी, नामतः—

‘7.6क. किसी क्लीयरिंग सदस्य के क्लीयरिंग और निपटान के लिए स्वीकार किए गए सभी सौदों/लेनदेनों के ऐसे अन्य क्लीयरिंग सदस्य से ऐसी सहमति लेकर दूसरे क्लीयरिंग सदस्य को अंतरित किए जा सकते हैं। सौदे/लेनदेन समाशोधन गृह द्वारा ऐसे ढंग से, ऐसी समय-सीमा के भीतर और ऐसी शर्तों और प्रक्रियाओं के अधीन, जैसाकि की संबंध प्राधिकारी द्वारा समय-समय पर विनिर्धारित की जाती हैं, दूसरे क्लीयरिंग सदस्य को अंतरित किए जा सकते हैं।’;

(iii) उप-विधि 7.9 के पश्चात निम्नलिखित उप-विधि अंतःस्थापित की जाएगी, नामतः—

‘7.9क. एक्सचेंज का समाशोधन गृह एक्सचेंज की उप-विधियों, नियमों और विनियमों में प्रदान की गई सीमा तक और छोड़कर एक्सचेंज के समाशोधन गृह के माध्यम से क्लीयर और निपटाए गए लेनदेनों सहित क्लीयरिंग सदस्य या क्लीयरिंग व्यक्ति, चाहे प्राधिकृत हो या अप्राधिकृत हो, के नाम में कार्य करने वाले किसी व्यक्ति की किसी गतिविधि के लिए जिम्मेदार नहीं होगा।’।

9. एमसीएक्स उप-विधियों की उप-विधि 8 में, —

(i) उप-विधि 8.1 में “विशेष मार्जिन सहित” शब्दों के लिए “और ऐसे अन्य मार्जिन” शब्द प्रतिस्थापित किए जाएंगे;

(ii) उप-विधि 8.2.2 में “उनकी खुली स्थिति के विरुद्ध” शब्दों के लिए निम्नलिखित शब्द अंतःस्थापित किए जाएंगे, नामतः—

“और ऐसा संग्रहण एक्सचेंज के ऐसे ढंग से सूचित किया जाएगा और”;

(iii) उप-विधि 8.2.3 में “जो सकल स्थिति के आधार पर, निवल स्थिति के आधार पर, ग्राहक स्तर के आधार पर या किसी अन्य ढंग से हो सकता है, जैसाकि एक्सचेंज द्वारा निर्णय लिया जाता है” शब्दों के लिए निम्नलिखित शब्द और चिन्ह प्रतिस्थापित किए जाएंगे, नामतः—

‘ऐसे मार्जिनों की गणना प्रत्येक व्यक्तिगत ग्राहक के पोर्टफोलियो के स्तर पर की जाएगी जिसमें विभिन्न परिपक्वताओं में पर्युचर संविदा में उसकी स्थिति शामिल है। ट्रेडिंग/क्लीयरिंग सदस्य के स्तर पर मार्जिनों की गणना के लिए विभिन्न ग्राहकों के बीच मार्जिनों को सकलित किया जाएगा। कारोबारी सदस्य की मालिकाना स्थिति भी मार्जिन संगणना के लिए किसी ग्राहक के रूप में मानी जाएगी। ऐसे मार्जिन कमाडिटी विशेष न्यूनतम मूल्य के अधीन होंगे जैसाकि समय-समय पर सेबी द्वारा विनिर्दिष्ट किए जाते हैं। मार्जिनों की गणना वास्तविक समय के आधार पर की जाएगी। फैली हुई स्थितियों के लिए आरंभिक मार्जिन अपेक्षाएं एक्सचेंज द्वारा समय-समय पर विनिर्दिष्ट की जा सकती हैं।’;

(iv) उप-विधि 8.2.3 के पश्चात निम्नलिखित उप-विधियां अंतःस्थापित की जाएंगी, नामतः—

‘8.2.3क. एक्सचेंज सकल खुली स्थिति पर अत्यधिक हानि मार्जिनों को विनिर्दिष्ट करेगा जो आनलाइन वास्तविक समय के आधार पर किसी क्लीयरिंग सदस्य की नकद आस्तियों पर लगाए जाएंगे और कटौती की जाएगी।

- ‘8.2.3ख. एक्सचेंज प्रस्तुत करने की अवधि/समाप्ति पूर्व मार्जिन निर्धारित करेगा और लगाएगा जो यथा प्रयोज्य संविदा की समाप्ति से पहले दिनों की पूर्व-निर्धारित संख्या से शुरू होकर प्रत्येक दिन क्रमिक रूप से बढ़ेंगे।
- ‘8.2.3ग. सदस्य द्वारा पे-इन को पूरा किए जाने तक डिलीवरी के लिए चिन्हित लंबी और छोटी स्थितियों पर एक्सचेंज द्वारा उचित डिलीवरी अवधि मार्जिन लगाए जाएंगे। एक बार डिलीवरी मार्जिन लगाए जाने पर एक्सचेंज द्वारा अन्य सभी प्रयोज्य मार्जिन मुक्त कर दिए जाएंगे।’
- (v) उप-विधि 8.3 के पश्चात निम्नलिखित उप-विधि अंतःस्थापित की जाएगी, नामतः—
- ‘8.3क. एक्सचेंज सदस्यों से एक्सचेंज द्वारा स्वीकार्य नकद आस्तियों की किस्म और प्रयोज्य कटौती और केंद्रीकरण सीमाओं को विनिर्दिष्ट करेगा। एक्सचेंज के सदस्य मार्जिन के प्रति ऐसी नकद आस्तियां जमा करेंगे जैसाकि एक्सचेंज द्वारा समय-समय पर विनिर्दिष्ट की जाती हैं।’
- (vi) उप-विधि 8.4 के लिए निम्नलिखित उप-विधि प्रतिस्थापित की जाएगी, नामतः—
- ‘8.4क. मार्क-टू-मार्केट निपटान केवल नकद या चेक या एक्सचेंज के नामित क्लीयरिंग बैंक के पास एक्सचेंज के सदस्य के खाते को इलेक्ट्रॉनिक रूप से डेबिट/क्रेडिट करके ऐसे समय किया जाएगा जैसाकि समय-समय पर एक्सचेंज द्वारा विनिर्दिष्ट किया जाता है।’
- (vii) उप-विधि 8.5 में “परिवर्तन मार्जिन” शब्दों के लिए “मार्क-टू-मार्केट निपटान/ दायित्व” शब्द और संकेत प्रतिस्थापित किए जाएंगे;
- (viii) उप-विधि 8.9 में “परिवर्तन या कोई अतिरिक्त” शब्दों को “या कोई अन्य” शब्दों द्वारा प्रतिस्थापित किया जाएगा;
- (ix) उप-विधि 8.10 में, —
- क) “विशेष” शब्द के लिए “तदर्थ” शब्द प्रतिस्थापित किया जाएगा;
- ख) डिलीवरी अवधि के दौरान और आपातकाल” शब्दों के लिए “समय-समय पर” शब्दों को प्रतिस्थापित किया जाएगा;
- (x) यथा संशोधित उप-विधि 8.10 के पश्चात निम्नलिखित उप-विधियां अंतःस्थापित की जाएंगी, नामतः—
- ‘8.10क. सदस्यों को न्यूनतम आधार पूंजी, आधार पूंजी एक्सचेंज के पास बनाए रखना अपेक्षित होगा, जैसाकि एक्सचेंज और/या सेबी द्वारा समय-समय पर यथा विनिर्दिष्ट किया जाता है;
- 8.10ख. क्लीयरिंग सदस्य ‘नकद निवल मूल्य’ बनाए रखेंगे जैसाकि एक्सचेंज और/या सेबी द्वारा समय-समय पर विनिर्दिष्ट किया जाता है;
- 8.11 विनिर्दिष्ट आस्तियों के रूप में मार्जिन जमा करने वाले सदस्य उसके मूल्य को प्राधिकारी या इसके लिए यथोचित रूप से प्राधिकृत किसी अन्य अधिकारी की संतुष्टि तक विनिर्दिष्ट आस्तियों को और प्रदान करके उनके द्वारा इस समय कवर की जा रही मार्जिन राशि से अनधिक सदैव रखेंगे, जो उक्त मूल्य को सदैव निर्धारित करेंगे और जिनका मूल्यांकन समय-समय पर किसी कमी को पूरा करने के लिए राशि को निर्णायक रूप से तय करेंगे;
- 8.12 सभी मार्जिन जमा एक्सचेंज/समाशोधन गृह द्वारा और/या अनुमोदित व्यक्तियों और/या एकमात्र अनुमोदित बैंक द्वारा और एक्सचेंज के खाते में जमाकर्ता सदस्य के भाग में किसी भी अधिकार के बिना या वो व्यक्ति जिन्हें ऐसे विवेक का प्रयोग करने पर प्रश्न करने का अधिकार है, रखे जाएंगे;
- 8.13 इन उप-विधियों और विनियमों के तहत मार्जिन जमा करने वाले सदस्य को जब ऐसा करने के लिए कहा जाता है ऐसे मामलों के संबंध में घोषणा पत्र पर हस्ताक्षर करेगा और यह ऐसे फार्म या फार्मों में होगा, जैसाकि संबद्ध प्राधिकारी द्वारा विनिर्धारित किया जाता है।’
10. एमसीएक्स उप-विधियों की उप-विधि 9 में, —
- i) उप-विधि 9.11 के पश्चात निम्नलिखित उप-विधियां अंतःस्थापित की जाएंगी :—
- ‘9.12 संबद्ध प्राधिकारी एक्सचेंज के समाशोधन गृह के माध्यम से सौदों/लेनदेनों के संबंध में प्रचालनात्मक पैरामीटर समय-समय पर निर्धारित और घोषित कर सकता है जिनका क्लीयरिंग सदस्यों द्वारा जनता के बृहत हित को देखते हुए सौदों/लेनदेनों के निर्बाध प्रचालन के प्रयोजनार्थ अनुपालन किया जाएगा।
- 9.13 यहां किए गए प्रावधान को छोड़कर, क्लीयरिंग सदस्य डिलीवरी देते हैं और प्राप्त करते हैं, जैसाकि उप-विधियों और व्यवसाय नियमों में प्रावधान किया गया है, को इस बात के बावजूद कि उनके बीच कोई सीधा संविदा मौजूद नहीं है, एक दूसरे के साथ विक्रेता और क्रेता के रूप में संविदा करने वाला माना जाएगा। तथापि, उनके तत्काल संविदाकारी पक्षों के संबंध में डिलीवर करने वाले और प्राप्त करने वाले सदस्य के अधिकार और देनदारियां को प्रभावित हुआ नहीं माना जाएगा सिवाय इसके कि बेचने वाला

सदस्य (जब तक कि वह स्वयं डिलीवर करने वाला सदस्य) शीर्षक, स्वामित्व, विशुद्धता, नियमितता और प्राप्त करने वाले सदस्य द्वारा प्राप्त दस्तावेज/कमाडिटी की वैधता के संबंध में सभी जिम्मेदारी से मुक्त हो जाएगा और इससे होने वाली हानि और क्षति के संबंध में उसकी उप-विधियों और व्यवसाय नियमों के प्रावधानों के अनुसार व्यवहार किया जाएगा।

- 9.14 ऐसे मामलों जिनमें समाशोधन गृह या तो सामान्य रूप से या विशेष रूप से निर्दिष्ट करता है, उनमें डिलीवरी देने और प्राप्त करने वाले क्लीयरिंग सदस्य और राशियां अदा और प्राप्त करने वाले, जैसाकि उप-विधियों/ विनियमों और व्यवसाय नियमों में प्रावधान है, को इस बात के बावजूद की उनके बीच कोई सीधा संविदा मौजूद नहीं है, विक्रेता और क्रेता के रूप में समाशोधन गृह के साथ डिलीवर करने वाले और प्राप्त करने वाले सदस्यों के रूप में उनके बीच संविदा किया गया माना जाएगा।
- 9.15 आगे यह प्रावधान किया जाता है, तथापि ऐसी घटना में समाशोधन गृह के साथ डिलीवर और प्राप्त करने वाले सदस्यों के अधिकार और देनदारियां उसके द्वारा प्रभावित नहीं मानी जाएंगी सिवाय इसके कि समाशोधन गृह शीर्षक, स्वामित्व, विशुद्धता, नियमितता और डिलीवर किए गए या प्राप्त किए गए दस्तावेजों की वैधता के संबंध में जिम्मेदार नहीं होगा और उससे होने वाली हानि या क्षति के संबंध में उसकी उप-विधियों/ विनियमों और व्यवसाय नियमों के प्रावधानों के अनुसार व्यवहार किया जाएगा।
- 9.16 उपर्युक्त में कुछ भी विहित होने के बावजूद समाशोधन गृह या तो सामान्य रूप से या विशेष रूप से निर्दिष्ट कर सकता है कि समाशोधन गृह क्लीयरिंग और निपटान के लिए अनुमत्य इसके द्वारा विनिर्दिष्ट निष्पादित/सूचित सौदों और एक्सचेंज की ट्रेडिंग प्रणाली पर निष्पन्न/ सूचित सौदों से उठने वाले के लिए प्रतिपक्ष होगा, सिवाय इस तथ्य के कि डिलीवरी देने में विक्रेता के भाग पर विफलता के संबंध में समाशोधन गृह केवल अंतर राशि के निपटान के लिए जिम्मेदार होगा और न कि खरीददार को वास्तविक डिलीवरी के लिए जिम्मेदार होगा। समाशोधन गृह चूक, दिवालियापन या तदनुसारी सदस्य के भाग पर विफलता पर ध्यान दिए बिना एक्सचेंज की ट्रेडिंग प्रणाली पर कमाडिटी में यथोचित रूप से निष्पादित/सूचित सौदों से उठने वाले सभी सौदों/लेनदेनों के वित्तीय निपटान की गारंटी लेगा।”।

11. एमसीएक्स उप-विधियों की उप-विधि 10 में, —

उप-विधि 10.20 के पश्चात निम्नलिखित उप-विधि अंतःस्थापित की जाएगी, नामतः—

‘10.21. विक्रेता और क्रेता दोनों लेनदेन और डिलीवरी करने के लिए समय-समय पर यथा प्रयोज्य और प्रवृत्त सांविधिक अपेक्षाओं का अनुपालन करेंगे।’

12. एमसीएक्स उप-विधियों की उप-विधि 11 में, —

i) उप-विधि 11.3 में “एफएमसी” शब्द के लिए “सेबी” शब्द प्रतिस्थापित किया जाएगा;

ii) उप-विधि 11.5 में —

क) “संबद्ध प्राधिकारी”, शब्द, जहां भी आते हैं, के पश्चात निम्नलिखित शब्द अंतःस्थापित किए जाएंगे, नामतः—

“या सेबी”;

ख) “कम से कम के लिए” शब्दों के पश्चात निम्नलिखित शब्द अंतःस्थापित किए जाएंगे, नामतः—

“दस वर्ष या”;

iii) यथा संशोधित उप-विधि 11.5 के पश्चात निम्नलिखित उप-विधियां अंतःस्थापित की जाएंगी, नामतः—

‘11.5क. एक्सचेंज का प्रत्येक सदस्य सेबी को उस स्थान को सूचित करेगा जहां खाता बाहियां, रिकार्ड और दस्तावेजों का रखरखाव किया जाता है।’

11.5ख. एक्सचेंज का प्रत्येक सदस्य प्रत्येक लेखा अवधि के बंद होने के पश्चात, यदि ऐसा अपेक्षित है, यथा संभव शीघ्र परंतु उक्त अवधि के बंद होने से छह महीने में उक्त अवधि के अंत में लेखापरीक्षित तुलनपत्र और लाभ तथा हानि खाते की प्रति प्रस्तुत करेगा :

बशर्ते कि यदि विनिर्दिष्ट समय में उपर्युक्त दस्तावेज प्रस्तुत करना संभव न हो तो सदस्य इसके संबंध में सेबी को देरी के कारणों के साथ और समयावधि जिसमें ऐसे दस्तावेज प्रस्तुत किए जाएंगे सूचित करेगा।”।

13. एमसीएक्स उप-विधियों की उप-विधि 12 में, —

i) उप-विधि 12.1.2 में “आयोग” शब्द के लिए “सेबी” शब्द प्रतिस्थापित किया जाएगा;

ii) उप-विधि 12.2.4 के लिए निम्नलिखित उप-विधि प्रतिस्थापित की जाएगी, नामतः—

'12.2.4. एक्सचेंज एसजीएफ का रखरखाव करेगा जिसका प्रयोग एक्सचेंज द्वारा केवल निपटान गारंटी प्रदान करने के प्रयोजनार्थ किया जाएगा।

एसजीएफ की मात्रा और संघटक समय-समय पर सेबी द्वारा यथा निर्धारित होंगे।';

iii) उप-विधि 12.2.5 के पश्चात निम्नलिखित उप-विधि अंतःस्थापित की जाएंगी, नामतः—

'12.2.6 एक्सचेंज एसजीएफ के प्रबंध के लिए समिति का गठन करेगा जिसकी संरचना समय-समय पर सेबी द्वारा यथा निर्धारित होगी।';

iv) उप-विधि 12.9.1 में "प्रतिभूति" शब्द हटाया जाएगा।

14. एमसीएक्स उप-विधियों की उप-विधि 12क में, —

- i) उप-विधि 12क.2 में खंड (ख) में "वायदा बाजार आयोग (एफएमसी) शब्दों और चिन्हों के लिए "सेबी" शब्द प्रतिस्थापित किया जाएगा;
- ii) उप-विधि 12क.3 में, खंड (क) में "एफएमसी" शब्द के लिए "सेबी" शब्द प्रतिस्थापित किया जाएगा;
- iii) उप-विधि 12क.6 में "एफएमसी" शब्द, जहां कहीं भी आता है, "सेबी" शब्द प्रतिस्थापित किया जाएगा;
- iv) उप-विधि 12क.8 में, —
  - क) खंड (ख) में "अधिकतम सीमा" शब्द के पश्चात निम्नलिखित शब्द और संख्याएं अंतःस्थापित की जाएंगी, नामतः—  
 " 2 लाख रुपए का या";
  - ख) "एफएमसी" शब्द के लिए "सेबी" शब्द प्रतिस्थापित किया जाएगा;
  - ग) खंड (ग) में "वायदा बाजार आयोग" शब्दों के लिए "सेबी" शब्द प्रतिस्थापित किया जाएगा;
- v) खंड (ग) के नीचे के वाक्य में "एफएमसी" शब्द के लिए "सेबी" शब्द प्रतिस्थापित किया जाएगा।
- vi) उप-विधि 12क.12 में "एफएमसी" शब्द के लिए "सेबी" शब्द प्रतिस्थापित किया जाएगा।
- vii) उप-विधि 12क.21 में "एफएमसी" शब्द के लिए "सेबी" शब्द प्रतिस्थापित किया जाएगा;
- viii) उप-विधि 12क.29 में "एफएमसी" शब्द, जहां कहीं भी आता है, "सेबी" शब्द प्रतिस्थापित किया जाएगा;
- ix) उप-विधि 12क.32 में "एफएमसी" शब्द के लिए "सेबी" शब्द प्रतिस्थापित किया जाएगा;

15. एमसीएक्स उप-विधियों की उप-विधि 14 में, —

- i) उप-विधि 14.1.6 के पश्चात निम्नलिखित उप-विधियां अंतःस्थापित की जाएंगी, नामतः—
  - 14.1.7 कोई सदस्य या सदस्य के साथ संबद्ध व्यक्ति किसी ग्राहक को किन्हीं लाभ, प्रतिफल या हानि से बचने की गारंटी नहीं देगा।
  - 14.1.8 सदस्य अपने व्यवसाय के संचालन में व्यापार के न्याय संगत और निष्पक्ष सिद्धांतों के वाणिज्यिक सम्मान के उच्च मानकों का अनुपालन करेगा।
  - 14.1.9 सदस्य एक्सचेंज के नियमों, व्यवसाय नियमों और उप-विधियों का अनुपालन करेंगे और ऐसे प्रचालनात्मक पैरामीटरों, विनिर्णयों, नोटिस, दिशानिर्देशों और संबद्ध प्राधिकारी के अनुदेशों का अनुपालन करेंगे, जैसाकि समय-समय पर प्रयोज्य होते हैं।
  - 14.1.10 अपनी व्यवसाय गतिविधियों के संचालन में सदस्य इमानदारी और निष्पक्ष रूप से अपने संघटकों के सर्वोत्तम हितों में कार्य करेगा।
  - 14.1.11 सदस्य अपनी व्यवसाय गतिविधियों के उचित निष्पादन के लिए आवश्यक संसाधन और प्रक्रियाएं रखेगा और प्रभावशाली ढंग से प्रयोग करेगा।
  - 14.1.12 कोई भी सदस्य किसी सदस्य का बचाव या मदद नहीं करेगा या किसी सदस्य के संबंध में जिसे वह एक्सचेंज/समाशोधन गृह के किन्हीं नियमों, उप-विधियों या व्यवसाय नियमों या किसी प्रस्ताव, आदेश, नोटिस या उसके तहत निदेश को भंग या अपवंचन किया है जानता है एक्सचेंज या संबद्ध प्राधिकारी को रिपोर्ट करने में विफल नहीं होगा।
  - 14.1.13 संबद्ध प्राधिकारी की अनुमति के सिवाए सदस्य द्वारा उन संविदा में व्यवसाय नहीं किया जाएगा जिन्हें सरकारी भाव से निलंबित किया गया है।
  - 14.1.14 सदस्य सुनिश्चित करेंगे कि उन पर और उनके स्टाफ पर विभिन्न सांविधिक अधिनियमों, नियमों और व्यवसाय नियमों द्वारा लगाए गए विश्वास संबंधी और अन्य दायित्वों का अनुपालन किया जाता है।



- 14.1.15 सदस्य यह सुनिश्चित करेंगे कि कोई कर्मचारी, जो सदस्यों को कोई लेनदेन वचनबद्ध करता है, उसे ऐसा करने का आवश्यक प्राधिकार है।
- 14.1.16 सदस्य यह सुनिश्चित करेंगे कि कर्मचारी कमाडिटी बाजार प्रचालन के लिए पर्याप्त रूप से प्रशिक्षित हैं जिनमें वे सौदों/लेनदेन करते हैं, उन्हें उनके संगठन की जिम्मेदारियों के साथ-साथ सदस्य को शासित करने वाले संगत सांविधिक अधिनियमों, एक्सचेंज के नियमों, व्यवसाय नियमों, उप-विधियों, जिसमें कोई अभिवृद्धियां या उसके संशोधन शामिल हैं, की स्वयं जानकारी है।
- 14.1.17 जब संघटकों की ओर से लेनदेन किया जाता है तो सदस्य यह सुनिश्चित करेंगे कि वे आचरण संहिता और जैसा इन उप-विधियों में बताया गया है का अनुपालन करते हैं।
- 14.1.18 कोई सदस्य या किसी सदस्य के साथ संबद्ध व्यक्ति संविदा या कमाडिटी में संघटक की स्थिति का अनुचित प्रयोग नहीं करेगा।
- 14.1.19 सदस्य एक्सचेंज का किसी अन्य संबद्ध प्राधिकारी, जब भी इसके द्वारा अपेक्षित हो, को छोड़कर किसी व्यक्ति को किसी संघटक का नाम और लाभदायी पहचान को प्रकट नहीं करेगा।
- 14.1.20 कोई सदस्य निम्न नहीं करेगा।  
 क) बाजार के लिए या किन्हीं संविदाओं के मूल्य के संबंध में गलत या भ्रामक आभास के इरादे से संविदाओं के लिए बोलियां और/या पेशकश नहीं करेगा या;  
 ख) कोई लेनदेन नहीं करेगा या संविदाओं की खरीद या बिक्री के लिए आदेश देगा जिसके निष्पादन में लाभदायी स्वामित्व में कोई परिवर्तन शामिल हो, जब तक कि सदस्य को यह जानकारी न हो कि लेनदेन में संविदाओं के लाभदायी स्वामित्व में कोई परिवर्तन शामिल नहीं होगा।
- 14.1.21 कोई भी सदस्य कोई नोटिस, परिपत्र, विज्ञापन, समाचारपत्र लेख, निवेश सेवा या सूचना प्रकाशित और परिचालित या प्रकाशित या परिचालित करने का कारण नहीं बनेगा जिसका लक्ष्य किन्हीं संविदाओं की खरीद या बिक्री के रूप में किसी लेनदेन को सूचित करना है जब तक कि ऐसा सदस्य प्रमाणित कर सकता है यदि इसके लिए कहा जाता है कि ऐसा लेनदेन ऐसे संविदा की प्रामाणिक खरीद या बिक्री था; जिसका लक्ष्य किसी संविदा के लिए खरीद/बिक्री के लिए खरीद/बिक्री मूल्य उद्धृत करना था जब तक कि ऐसा सदस्य प्रमाणित नहीं कर सकता यदि ऐसा करने के लिए कहा जाए कि ऐसा भाव ऐसी संविदा का प्रामाणिक आदेश को दर्शाता है।
- 14.1.22 सदस्य कारोबारी सदस्य के आईडी के साथ या उसके माध्यम से शुरू होने वाले और सदस्य के यूजर आईडी के साथ सौदों सहित सभी कार्रवाई के लिए नियमों, उप-विधियों और व्यवस्था नियमों के अधधीन जिम्मेदार होगा।
- 14.1.23 कोई सदस्य जिसने संविदाओं की खरीद/बिक्री के लिए कोई सूचना प्राप्त की है किसी भी परिस्थिति में प्रार्थित खरीद/बिक्री करने के प्रयोजनार्थ ऐसी सूचना का प्रयोग नहीं करेगा;

ii) उप-विधि 14.2.4 में "वायदा बाजार आयोग" शब्दों के पश्चात निम्नलिखित शब्दों और चिन्ह को अंतःस्थापित किया जाएगा, नामतः—

'और/या एससीआरए और उसके तहत बनाए गए नियम और विनियम और सेबी अधिनियम और उसके तहत बनाए गए नियम और विनियम और सेबी या एक्सचेंज द्वारा जारी किन्हीं निदेशों।';

16. उप-विधि 14 के पश्चात निम्नलिखित उप-विधियां अंतःस्थापित की जाएगी, नामतः—

'14क. कदाचार, गैर-व्यवसाय जैसा आचरण, अव्यावसायिक आचरण और धोखाधड़ी वाली और अनुचित व्यापार प्रथाओं का निषेध :

सदस्य इसमें विहित इसके प्रावधान के अर्थ में किसी कदाचार, गैर-व्यवसाय जैसे आचरण, धोखाधड़ी वाली और अनुचित व्यापार प्रथाओं के लिए निष्कासन, निलंबन और/या उसके सभी या किसी सदस्यता अधिकार को वापस लेने और/या जुर्माने के भुगतान और या अपराधी ठहराने, फटकार या चेतावनी के लिए जिम्मेदार होंगे।

14क.1. कदाचार : सदस्यों को निम्नलिखित में से किसी या इसी प्रकार के कृत्यों या चूक के लिए कदाचार का दोषी माना जाएगा :—

(क) धोखाधड़ी : यदि यह आपराधिक अपराध का अपराधी है या धोखाधड़ी या कोई धोखाधड़ी वाले कार्य करता है जो संबद्ध प्राधिकारी के विचार में सदस्य होने के लिए अयोग्य बनाते हैं;

(ख) उल्लंघन : यदि इसने एक्सचेंज, सदस्यों और सामान्य रूप से कमाडिटी व्यवसाय की गतिविधियों, व्यवसाय और प्रचालन को शासित करने वाले किसी विधान के प्रावधानों का उल्लंघन किया है;

- (ग) अनुचित आचरण : यदि संबद्ध प्राधिकारी की राय में यह एक्सचेंज में अपमानजनक या लज्जाजनक या अव्यवस्थित या अनुचित आचरण या एक्सचेंज के व्यवसाय में जानबूझकर बाधा पहुंचाने का दोषी है;
- (घ) प्रमाणित करने या सूचना देने के लिए विफलता : यदि वह संबद्ध प्राधिकारी को या किसी समिति को या इसके लिए प्राधिकृत अधिकारी को ऐसी बहियां, पत्राचार, दस्तावेज और पेपर या उनका कोई भाग, जैसाकि प्रस्तुत किया जाना अपेक्षित है, या संबद्ध प्राधिकारी या ऐसी समिति या एक्सचेंज के अधिकारी या इसके लिए प्राधिकृत अन्य व्यक्ति के समक्ष अपील करने और प्रमाणित करने या इसके किसी साझीदार, अटार्नी, एजेंट, प्राधिकृत प्रतिनिधियों या कर्मचारियों को उपस्थित होने या प्रमाणित करने के लिए अनदेखी करता है, या विफल रहता है या प्रस्तुत करने के लिए मना करता है;
- (ङ.) लेखापरीक्षित खातों को प्रस्तुत करने में विफल रहना : यदि वह अपने लेखापरीक्षित खाते संबद्ध प्राधिकारी को लेखापरीक्षित खातों को ऐसी समयावधि के भीतर जैसाकि समय-समय पर संबद्ध प्राधिकारी द्वारा विनिर्धारित की जाती है प्रस्तुत करने के अनदेखी करता है या विफल रहता है या मना करता है;
- (च) चूककर्ता समिति से मिलान या खाते प्रस्तुत करने की विफलता : चूककर्ता समिति, यदि गठित की गई है, के पास अपने खातों के मिलान या इसको चूककर्ता के साथ इसके खातों का विवरण प्रस्तुत करने की अनदेखी या विफल रहता है या यह प्रमाणपत्र कि इसका ऐसा कोई खाता नहीं है या उसमें गलत या भ्रामक विवरण देता है;
- (छ) निरीक्षण लेखापरीक्षा या अन्यथा सेबी/एक्सचेंज के अधिकारियों के साथ सहयोग करने में विफलता : यदि यह सिस्टम निरीक्षण/लेखापरीक्षा में सेबी/एक्सचेंज के लेखा परीक्षकों/अधिकारियों के साथ सहयोग करने में विफल रहता है या कोई अपेक्षित दस्तावेज, खाता बहियां, रिकार्ड, दस्तावेज आदि प्रस्तुत करने में विफल रहता है;
- (ज) गलत और भ्रामक विवरणियां : अपने क्लियरिंग फार्मों या उप-विधियों नियमों और व्यवसाय नियमों के तहत संबद्ध प्राधिकारी को प्रस्तुत की जाने वाली विवरणियों की अनदेखी करता है या विफल रहता है या प्रस्तुत करने से मना करता है या गलत या भ्रामक विवरण देता है;
- (झ) अफसोसजनक शिकायतें : यदि यह या इसके एजेंट संबद्ध प्राधिकारी या किसी समिति या एक्सचेंज के अधिकारी या इसके लिए प्राधिकृत अन्य व्यक्ति एक समक्ष शिकायत या वाद लाता है जो संबद्ध प्राधिकारी की राय में तुच्छ, अपसोसजनक या दुर्भावनापूर्ण है;
- (ञ) देयताओं और फीस अदा करने की विफलता : यदि यह इसके अंशदान, विवाचन प्रभार या कोई अन्य धनराशि अदा करने में विफल रहता है जो इसके द्वारा देय हों या इस पर लगाया गया जुर्माना या दंड।
- 14क.2. गैर-व्यवसाय जैसा आचरण : कोई सदस्य निम्नलिखित में से कोई या इस प्रकार के कार्यों या चूक के लिए गैर-व्यवसाय जैसे आचरण का दोषी माना जाएगा, नामतः—
- (क) कल्पित नाम : यदि यह अपने स्वयं के व्यवसाय या इसके संघटकों का व्यवसाय कल्पित नामों में करता है;
- (ख) कल्पित लेनदेन : यदि यह कल्पित लेनदेन करता है या माल/कमाडिटी की खरीद या बिक्री के लिए आदेश देता है जिसके निष्पादन में स्वामित्व का कोई परिवर्तन शामिल नहीं होगा या ऐसा आदेश निष्पन्न करता है जिसके स्वरूप की इसे जानकारी है;
- (ग) अफवाहों का परिचालन : यदि यह, किसी भी ढंग से, किन्हीं अफवाहों को परिचालित करता है या परिचालित किए जाने का कारण बनता है;
- (घ) हानिकारक व्यवसाय : यदि यह बाजार का संतुलन बिगाड़ने या ऐसी स्थिति जाने, जिसमें मूल्य उचित बाजार मूल्यों को नहीं दर्शाएंगे, के प्रयोजनार्थ कमाडिटी की खरीद या बिक्री की कोई खरीद या बिक्री या पेशकश के लिए कोई योजना या स्कीम बनाता है या बनाने में सहायता करता है या ऐसी जानकारी के साथ पक्ष है या पूरा करने में सहायता देता है;
- (ङ.) बाजार धोखेबाजी और चालाकी करना : यदि यह प्रत्यक्ष रूप से या अप्रत्यक्ष रूप से अकेले या अन्य व्यक्तियों के साथ किसी कमाडिटी में लेनदेन ऐसी कमाडिटी में वास्तविक या आभासी सक्रिय ट्रेडिंग सृजन करता है या अन्य द्वारा ऐसी कमाडिटी की खरीद या बिक्री प्रेरित करने के उद्देश्य से ऐसी कमाडिटी के मूल्यों को बढ़ाता या दबाता है;
- (च) अनुचित व्यवसाय : यदि यह बाजार में अंधाधुंध या अनुचित या गैर-व्यवसाय जैसे लेनदेन करता है या अपने संघटक के खाते या किसी खाते, जिसमें यह प्रत्यक्ष रूप से या अप्रत्यक्ष रूप से दिलचस्पी रखता है, के लिए खरीद या बिक्री करता है जो खरीद या बिक्रियां इसके संघटक के

विचार में या अपने स्वयं के साधनों या संसाधनों या माल द्वारा ऐसी कमाडिटी के लिए बाजार की दृष्टि में अत्यधिक हैं;

- (छ) समझौता : यदि यह किसी सदस्य की विफलता पर अनदेखी करता है या संविदाओं/कमाडिटी में लेनदेन से उठने वाले किसी कारोबारी सदस्य के निपटान में पूरे से कम और वास्तविक धनराशि से कम के भुगतान को स्वीकार करता है;
- (ज) अस्वीकृत चेक : यदि यह किसी अन्य सदस्य को या इसके संघटक को कोई चेक जारी करता है जो किसी भी कारण से प्रस्तुत करने पर अस्वीकृत किया जाता है;
- (झ) संघटकों के साथ ट्रेडिंग करने में विफलता : यदि यह संबद्ध प्राधिकारी की राय में अपने संघटकों के साथ वचनबद्ध लेनदेन करने में विफल रहता है;
- (ञ) निवेशों पर आश्वस्त निश्चित प्रतिफल : यदि वह निवेशों, पोर्टफोलियों प्रबंध सेवाओं आदि पर निश्चित प्रतिफल के आश्वासन की किसी गतिविधि में, प्रत्यक्ष रूप से या अप्रत्यक्ष रूप से संलिप्त होता है;

असंतोषजनक वित्तीय स्थिति : जब संबद्ध प्राधिकारी की राय में ऐसी वित्तीय स्थिति में है कि इसे इससे लेनदारों या एक्सचेंज के साथ सुरक्षा से व्यवसाय करने की अनुमति नहीं दी जा सकती है।

14क.3. अव्यावसायिक आचरण : सदस्यों को निम्नलिखित से किसी या इसी प्रकार के कार्यों या चूक के लिए अव्यावसायिक आचरण का दोषी माना जाएगा, नामतः—

- (क) ऐसी कमाडिटी में व्यवसाय जिनमें लेनदेन की अनुमति नहीं है : यदि यह संविदा/कमाडिटी, जिसमें लेनदेन की अनुमति नहीं है, में लेनदेन करता है;
- (ख) चूक करने वाले संघटक के लिए व्यवसाय : यदि यह किसी संघटक, जो उसकी जानकारी में कमाडिटी से संबंधित वादे को करने में विफल रहा है और अन्य सदस्यों के प्रति चूक में है, के लिए सौदे या व्यवसाय लेनदेन या अप्रत्यक्ष रूप के या प्रत्यक्ष रूप से आदेश निष्पादित करता है जब तक कि ऐसे संघटक ने सदस्य, जो इसका लेनदार है, के साथ संतोषजनक व्यवस्था न की हो;
- (ग) दिवालिये के लिए व्यवसाय : यदि संबद्ध प्राधिकारी की पहले सहमति प्राप्त किए बिना यह प्रत्यक्ष रूप से या अप्रत्यक्ष रूप से किसी व्यक्ति, जो दिवालिया रहा है हालांकि ऐसे व्यक्ति ने दिवालिया न्यायालय से अपनी अंतिम निर्मुक्ति प्राप्त कर ली हो, के लिए या के साथ व्यवसाय में दिलचस्पी लेता है या सहयोगी है या कोई व्यवसाय करता है;
- (घ) निलंबन के तहत होने पर अनुमति के बिना व्यवसाय : यदि संबद्ध प्राधिकारी की अनुमति के बिना ऐसी अवधि के दौरान जिसमें संबद्ध प्राधिकारी द्वारा एक्सचेंज में व्यवसाय निलंबित किया जाना अपेक्षित है, यह स्वयं के खाते में या प्रधान के खाते में या किसी सदस्य के माध्यम से व्यवसाय करता है;
- (ङ.) निलंबित, निष्कासित और चूककर्ता सदस्यों के लिए या उनके साथ व्यवसाय : यदि संबद्ध प्राधिकारी की विशेष अनुमति के बिना किसी सदस्य जिसे निलंबित निष्कासित या चूककर्ता घोषित किया गया है के साथ दलाली साझा करता है या व्यवसाय करता है या के लिए या उसके साथ कोई सौदा करता है;
- (च) अन्य सदस्यों के कर्मचारियों के लिए व्यवसाय : यदि यह किसी अन्य सदस्य के, ऐसे नियोजित करने वाले सदस्य की लिखित सहमति के बिना, प्राधिकृत प्रतिनिधि के लिए या साथ प्रत्यक्ष रूप से या अप्रत्यक्ष रूप से व्यवसाय करता है या आदेश निष्पादन करता है;
- (छ) एक्सचेंज के कर्मचारियों के लिए व्यवसाय : यदि यह सट्टात्मक लेनदेन करता है जिसमें एक्सचेंज के कर्मचारी प्रत्यक्ष रूप से या अप्रत्यक्ष रूप से दिलचस्पी रखते हों;
- (ज) विज्ञापन : यदि यह सदस्यों द्वारा विज्ञापन के लिए संबद्ध प्राधिकारी द्वारा जारी किए गए दिशानिर्देशों, यदि कोई हों, के विपरीत विज्ञापन करता है;
- (झ) मार्जिन अपेक्षाओं का अपवंचन : यदि यह जानबूझकर संबद्ध प्राधिकारी और/या उप-विधियों और व्यवसाय नियमों द्वारा विनिर्धारित मार्जिन अपेक्षाओं का अपवंचन करता है या अपवंचन करने में सहायता करता है;

- (ज) दलाली प्रभार/क्लीयरिंग फीस : यह दलाली/क्लीयरिंग फीस लेने और साझा करने से संबंधित उप-विधियों और व्यवसाय नियमों से हटता है या अपवंचन करता है या अपवंचन का प्रयास करता है;
- (ट) खरीद या बिक्री या सौदे के लिए निषिद्ध हस्तियों के साथ लेन-देन : यदि यह अपने व्यवसाय के दौरान, प्रत्यक्ष रूप से या अप्रत्यक्ष रूप से किसी हस्ती, जिसे सेबी द्वारा कमाडिटी बाजार में खरीदने या बेचने या व्यवहार करने के लिए निषिद्ध किया गया है, के साथ व्यवसाय करता है।”

#### 14क.4. धोखाधड़ी वाली और अनुचित व्यापार प्रथाएं

14क.4.1 कोई भी कारोबारी सदस्य धोखाधड़ीपूर्ण ढंग से कमाडिटी फ्यूचर संविदाओं में खरीद, बिक्री या सौदा नहीं करेगा या बाजार धोखाधड़ी सहित किसी अनुचित व्यापार प्रथाओं में संलिप्त नहीं होगा।

14क.4.2 उपर्युक्त खंड में विहित प्रावधानों की सामान्यता के प्रति बिना पूर्वाग्रह के कोई भी व्यक्ति बाजार धोखाधड़ी में संलिप्त नहीं होगा, नामतः—

- (क) कमाडिटी फ्यूचर संविदाओं में लेनदेनों को प्रत्यक्ष रूप से या अप्रत्यक्ष रूप से नहीं करेगा, भाग लेगा या प्रवेश करेगा जिनका कमाडिटी फ्यूचर संविदाओं के मूल्य को कृत्रिम रूप से बढ़ाने या कम करने या स्थिर करने के प्रभाव की संभावना है;
- (ख) किसी कार्य में संलिप्त होने जिसको कमाडिटी फ्यूचर बाजार पर ट्रेडिंग के झूठे या भ्रामक प्रकटन के सृजन के लिए परिकल्पित किया गया है या लेनदेनों पर आधारित कमाडिटी फ्यूचर संविदा के मूल्यों में प्रतिबिम्बन पड़ता हो, जो विशुद्ध व्यापार लेनदेन नहीं हैं; या
- (ग) किसी कमाडिटी को खरीदना या बेचना जिसका इरादा लाभदायी स्वामित्व को अंतरित नहीं करना है परंतु युक्ति के रूप में फ्यूचर संविदाओं के बाजार मूल्य को बनाए रखना, बढ़ाना, कम करना या घटबढ़ करना है; या
- (घ) कमाडिटी संविदाओं के बाजार मूल्य को बनाए रखने, बढ़ाने, कम करने या घटबढ़ करने के एकमात्र उद्देश्य से कमाडिटी फ्यूचर में किसी संविदा को खरीदने या बेचने के लिए किसी व्यक्ति को प्रत्यक्ष रूप से या अप्रत्यक्ष रूप से अदा करना, पेशकश या अदा करने के लिए सहमत होना या पेशकश करना।

14क.4.3 कोई व्यक्ति कोई वक्तव्य नहीं देगा या सूचना का प्रचार-प्रसार नहीं करेगा जो तथ्य में भ्रामक है विशेष रूप से जिससे कमाडिटी फ्यूचर संविदा की बिक्री प्रेरित होने की संभावना है या कमाडिटी फ्यूचर संविदा के बाजार मूल्य को बनाए रखने या स्थिर करने का प्रभाव होने की संभावना है यदि वह वक्तव्य देता है या सूचना का प्रचार-प्रसार करता है :

- (क) वह इस बात का ध्यान नहीं करता है कि क्या वक्तव्य या सूचना है या गलत;
- (ख) वह जानता है या समुचित रूप से जानना चाहता है कि वक्तव्य या सूचना सही गलत या तथ्य में भ्रामक है।

#### 14क.4.4 कोई भी सदस्य

- (क) अपने व्यवसाय के दौरान किसी कार्य, प्रथा को नहीं करेगा जो किसी कमाडिटी फ्यूचर संविदा की खरीद या बिक्री के संबंध में किसी व्यक्ति पर धोखे या बेईमानी के रूप में प्रचालित हो; या
- (ख) कमाडिटी फ्यूचर में उसी संविदा के लिए उसके संघटक या उसकी कंपनी के या निदेशक के आदेश के निष्पादन के लंबित होने तक अपने स्वयं की ओर से या उसके सहयोगी व्यक्ति की ओर से कमाडिटी फ्यूचर संविदाओं में खरीद, बिक्री या सौदा; या
- (ग) अंतरिती के नाम में कमाडिटी या कमाडिटी फ्यूचर संविदाओं के अंतरण में देशी जिसके फलस्वरूप कमाडिटी या कमाडिटी में फ्यूचर संविदा के मूल्य बढ़ते हैं; या
- (घ) किसी गतिविधि या किसी आफ-मार्केट सौदों, गैर-कानूनी सौदे, एक्सचेंज के प्लेटफार्म से बाहर निष्पन्न सौदे या ऐसी गतिविधि में अंतर्ग्रस्त होता है जो एफसीआरए या एससीआरए और उसके तहत बनाए गए नियमों और विनियमों और सेबी अधिनियम और उसके तहत बनाए गए नियमों और विनियमों या एक्सचेंज की संगत उप-विधियों, नियमों और विनियमों के तहत निषिद्ध है।
- (ङ.) अपनी बहियों, खातों और रिकार्ड की जालसाजी करता है; या
- (च) जब एजेंट के रूप में कार्य करते हुए किसी संघटक के साथ ऐसे मूल्य पर जो एक्सचेंज पर निष्पन्न मूल्य से भिन्न है का लेनदेन निष्पादित करता है या किसी अन्य संघटक के लेनदेन के विरुद्ध दूसरे मूल्य पर प्रतिसंतुलित किया गया था; या

(छ) एक्सचेंज द्वारा निर्धारित ढंग को छोड़कर या तो संघटक के किसी आदेश के प्रति विपरीत स्थिति लेता है या विपरीत आदेश निष्पन्न करेगा जिसे वह दो संघटकों के संबंध में धारण किए हुए है।

14क.5. सदस्य की साझीदारों, एजेंटों और कर्मचारियों के लिए जिम्मेदारी :

कोई सदस्य अपने प्राधिकृत अधिकारियों, व्यक्तियों, अटार्नी, एजेंटों, प्राधिकृत प्रतिनिधियों, कर्मचारियों और या ऐसे नाम या नामावली के कार्यों और चूक के लिए पूर्ण रूप से जिम्मेदार होगा और यदि ऐसे किसी कार्य या चूक को संबद्ध प्राधिकारी द्वारा जो यदि सदस्य द्वारा किया गया या छोड़ा गया माना जाता है तो यह एक्सचेंज की उप-विधियों, नियमों और व्यवसाय नियमों में यथा प्रावधान किए गए किन्हीं दंडों के अधधीन होगा तब ऐसा सदस्य उसी दंड के लिए उसी सीमा तक जिम्मेदार होगा मानो कि ऐसा कार्य या चूक स्वयं द्वारा दी गई है या छोड़ी गई है।।

17. यथा संशोधित उप-विधि 14क के पश्चात निम्नलिखित उप-विधि अंतःस्थापित की जाएगी, नामतः—

‘14ख. सदस्यों और संघटकों के बीच संबंध

14ख.1. केवल सदस्य सौदे के पक्ष हैं :

एक्सचेंज या समाशोधन गृह अपने स्वयं के सदस्यों (कारोबारी के साथ-साथ क्लीयरिंग सदस्य) को छोड़कर किन्हीं व्यक्तियों को किसी सौदे/लेनदेन के लिए पक्षों के रूप में नहीं मानता है।

14ख.2. सदस्य संघटकों/ग्राहकों के अनुदेशों और आदेशों को स्वीकार करने के लिए बद्ध नहीं हैं :

कोई सदस्य संविदा या कमाडिटी की खरीद या बिक्री के लिए संघटकों के अनुदेशों या आदेशों को ऐसी परिस्थितियों में स्वीकार नहीं कर सकते जो समुचित आधारों पर ऐसी गैर-स्वीकृति या रद्द करने के लिए न्यायोचित प्रतीत होती हैं।

14ख.3. चूक में संघटक

(क) कोई सदस्य किसी संघटक या कारोबारी सदस्य के लिए आदेश, प्रत्यक्ष रूप से या अप्रत्यक्ष रूप से, निष्पन्न या व्यवसाय नहीं करेगा जो उसकी जानकारी में दूसरे सदस्य के प्रति चूक में है जब तक कि ऐसे संघटक के सदस्य, जो उसका लेनदार है, के साथ संतोषजनक व्यवस्था न कर ली हो।

(ख) किसी लेनदार सदस्य के आवेदन पर जो विवाचन को चूककर्ता संघटक के विरुद्ध अपना दावा प्रस्तुत करता है या किया है, जैसाकि इन उप-विधियों, नियमों और व्यवसाय नियमों में प्रावधान किया गया है, तो संबद्ध प्राधिकारी या इसके लिए यथोचित रूप से प्राधिकृत कोई अन्य व्यक्ति किन्हीं सदस्यों के विरुद्ध चूककर्ता संघटक को कोई धनराशियां या समपाश्चिक अदा करने या डिलीवर करने के लिए रोकते हुए आदेश जारी करेगा जो एक्सचेंज की उप-विधियों, विनियमों और व्यवसाय नियमों के अधधीन और अनुसार किए गए सौदों/लेनदेन के संबंध में चूककर्ता संघटक को उसके द्वारा देय या डिलीवर किए जाने वाले लेनदार सदस्य के दावे तक की राशि या अनधिक मूल्य की धनराशियां, कमाडिटी और प्रतिभूतियां तब एक्सचेंज/समाशोधन गृह के पास जमा कराई जाएंगी।

जमा की गई धनराशियां और समपाश्चिक विवाचन में अवार्ड के अनुसार निपटाया जाएगा और डिगरी के लंबित होने तक संबंधित न्यायालय के पास जमा किया जाएगा, जब अवार्ड दायर किया जाता है जब तक कि लेनदार और चूककर्ता संघटक पारस्परिक रूप से अन्यथा सहमत नहीं होते हैं।

14ख.4. संघटक के खाते को बंद करना

(क) संबद्ध प्राधिकारी ऐसी परिस्थितियों, जैसाकि समय-समय पर संबद्ध प्राधिकारी द्वारा विनिर्दिष्ट की जाती हैं, के तहत किसी संघटक की खुली स्थितियों को बंद कर सकता है या उसकी खुली स्थितियों को दूसरे सदस्य को अंतरित कर सकते हैं।

(ख) जब किसी संघटक का खाता बंद किया जाता है तो कारोबारी सदस्य/ क्लीयरिंग सदस्य खुले बाजार को बंद कर सकता है और किया गया कोई व्यय या उससे उठने वाली हानि संघटक द्वारा वहन की जाएगी या अपने ऊपर लेगा या ऐसे लेन-देनों को अपने स्वयं के खाते में मूलधन के रूप में ऐसे मूल्यों पर लेगा जो बाजार की स्थिति द्वारा उचित और न्यायोचित हैं। ऐसे बंद करने के संबंध में संविदा नोट प्रकट करेगा कि क्या कारोबारी/ क्लीयरिंग सदस्य प्रधान के रूप में या दूसरे संघटक के खाते पर कार्य कर रहा है।

14ख.5. किसी संविदा के निष्पादन के लिए विफलता पर संघटक द्वारा बंद करना/अंतरण

यदि कोई सदस्य डिलीवरी या इन उप-विधियों, नियमों और व्यवसाय नियमों के प्रावधानों के अनुसार भुगतान या डिलीवरी द्वारा किसी संविदा के निष्पादन को पूरा करने में विफल रहता है तो कारोबारी सदस्य/क्लीयरिंग सदस्य और संबद्ध प्राधिकारी को लिखित में नोटिस देने के पश्चात एक्सचेंज के किसी अन्य कारोबारी सदस्य/क्लीयरिंग सदस्य के माध्यम से ऐसी संविदा को बंद करेगा या संविदा को किसी अन्य कारोबारी सदस्य को यथा संभव शीघ्र अंतरण के लिए संबद्ध प्राधिकारी को आवेदन देगा और इस प्रकार बंद करने या अंतरण के फलस्वरूप हुई कोई हानि या क्षति, जैसा भी मामला हो, चूककर्ता कारोबारी सदस्य/क्लीयरिंग

सदस्य द्वारा संघटक को तत्काल देय होगी। यदि बंद करना या अंतरण यहां किए गए प्रावधान के अनुसार नहीं हो तो पक्षों के बीच क्षति ऐसे आधार पर निर्धारित की जाएगी जैसाकि समय-समय पर संबद्ध प्राधिकारी द्वारा विनिर्दिष्ट किया जाता है और संघटक और कारोबारी सदस्य/क्लीयरिंग सदस्य एक दूसरे के विरुद्ध आश्रय के आगे के सभी अधिकार खो देंगे।

14ख.6. संघटक की कमाडिटी पर ग्रहणाधिकार नहीं

यदि किसी सदस्य को उसके संघटक के खाते में कमाडिटी डिलीवर करने के पश्चात चूककर्ता घोषित किया जाता है तो संघटक दावे का हकदार होगा और प्रमाण प्रस्तुत करने पर संबद्ध प्राधिकारी द्वारा संतोषजनक माने जाने पर और संबद्ध प्राधिकारी के परम विवेक में एक्सचेंज से प्राप्त करेगा, तदनुसार जैसाकि संबद्ध प्राधिकारी निदेश देता है या तो ऐसी कमाडिटी/माल या उनका मूल्य चूककर्ता को उसके द्वारा देय राशि, यदि कोई हो, के भुगतान या कटौती के अधधीन होगी।

14ख.7. संघटक द्वारा शिकायत

जब किसी संघटक द्वारा संबद्ध प्राधिकारी के पास शिकायत दर्ज की जाती है कि कोई कारोबारी सदस्य/क्लीयरिंग सदस्य उसके लेनदेनों को क्रियान्वित करने में असफल रहा है तो संबद्ध प्राधिकारी शिकायत की जांच कर सकता है और यदि वह संतुष्ट है कि शिकायत न्यायोचित है तो वह ऐसी अनुशासनिक कार्रवाई कर सकता है जो एक्सचेंज की इन उप-विधियों, नियमों और व्यवसाय नियमों के प्रावधानों के अनुसार ठीक समझता है।

14ख.8. कारोबारी सदस्य/क्लीयरिंग सदस्य और संघटकों के बीच संबंध

इस समय प्रवृत्त किसी अन्य कानून के प्रति बिना किसी पूर्वाग्रह के और इन उप-विधियों के अधधीन कारोबारी सदस्य/क्लीयरिंग सदस्य और उसके/ अपने संघटक के बीच पारस्परिक अधिकार और दायित्व परस्पर ऐसे होंगे जैसाकि संबद्ध प्राधिकारी द्वारा विनिर्धारित किया जाता है।

14ख.9. एक्सचेंज के सदस्य संबद्ध प्राधिकारी को या तो सदस्य या किसी अन्य व्यक्ति द्वारा जैसा एक्सचेंज के कुशल प्रचालनों के लिए हानिकारक समझा जाता है और एफसीआरए, एफसीआरआर, एससीआरए और उसके तहत बनाए गए नियम और विनियम तथा सेबी अधिनियम एवं उसके तहत बनाई गई उप-विधियां, नियम और विनियमों एवं समय-समय पर एफएमसी/सेबी से जारी निदेशों में यथा अपेक्षित है धोखाधड़ी पूर्ण और अनुचित व्यापार प्रथाओं और ऐसी अन्य सूचना/प्रथाओं/कृत्यों के बारे में सूचित करेंगे।

14ख.10. सदस्य, सदस्यों के रूप में अपनी गतिविधियों के संबंध में विज्ञापनों और परिपत्रों को जारी करने के संबंध में समय-समय पर संबद्ध प्राधिकारी द्वारा यथा विनिर्धारित ऐसी अपेक्षाओं का अनुपालन करेंगे।

14ख.11. सदस्य ऐसे मामलों से संबंधित घोषणाएं ऐसे फार्मों में, जैसाकि संबद्ध प्राधिकारी द्वारा समय-समय पर विनिर्धारित किया जाता है, प्रस्तुत करेंगे।

14ख.12. सदस्य संबद्ध प्राधिकारी को प्रमाणपत्र यह प्रमाणित करते हुए प्रस्तुत करेगा कि विनिर्दिष्ट अपेक्षाओं, जैसाकि उनके प्रचालनों से संबंधित हैं समय-समय पर विनिर्धारित की जाती हैं, का अनुपालन किया गया है।

14ख.13. सदस्य ऐसी सूचना और उनके प्रचालनों से संबंधित आवधिक विवरणियां प्रस्तुत करेंगे, जैसाकि संबद्ध प्राधिकारी द्वारा समय-समय पर अपेक्षित होता है, ऐसी अवधि के भीतर जिसे संबद्ध प्राधिकारी द्वारा निर्धारित किया जाता है।

14ख.14. सदस्य समय-समय पर संबद्ध प्राधिकारी द्वारा यथा अपेक्षित उस सीमा तक ऐसी लेखापरीक्षित और/या अनअंकेषित वित्तीय या मात्रात्मक सूचना और विवरण प्रस्तुत करेंगे।

14ख.15. सदस्य किन्हीं सौदों, लेनदेनों, उनके निपटान, लेखा और/या अन्य संबद्ध मामलों के संबंध में संबद्ध अधिकारी या एक्सचेंज के अन्य प्राधिकृत अधिकारी द्वारा प्राधिकृत किसी निरीक्षण या लेखापरीक्षा के प्रयोजनार्थ यथा अपेक्षित ऐसी सूचना और स्पष्टीकरण प्रस्तुत करेंगे और पूर्ण सहयोग देंगे।

18. एमसीएक्स उप-विधियों की उप-विधि 15 में, —

- i) उप-विधि 15.4क में, खंड 1 में “वायदा बाजार आयोग” शब्द के लिए “सेबी” शब्द प्रतिस्थापित किया जाएगा;
- ii) यथा संशोधित उप-विधि 15.4क के पश्चात निम्नलिखित उप-विधि अंतःस्थापित की जाएगी, नामतः—

‘15.4ख. एक्सचेंज इस अध्याय के तहत इसके द्वारा यथा विनिर्धारित ऐसी प्रक्रियाएं अपनाकर ऐसे विवादों और ऊपर उल्लिखित पक्षों को छोड़कर के लिए विवाचन को सुकर बनाने का हकदार होगा।’;

- iii) उप-विधि 15.6 के पश्चात निम्नलिखित उप-विधि अंतःस्थापित की जाएगी, नामतः—

‘15.6क. अपवाद : संदेहों को दूर करने के लिए यह स्पष्ट किया जाता है कि एक्सचेंज इन उप-विधियों के तहत पक्ष होना नहीं माना जाएगा; और ये उप-विधियां एक्सचेंज और किसी सदस्य के बीच दावों, मतभेदों या विवादों के मामले में लागू नहीं होगी और एक्सचेंज को और किसी सदस्य के बीच कोई विवाचन नहीं होगा।’

iv) उप-विधि 15.21 में निम्नलिखित पंरतुक अंतःस्थापित किया जाएगा, नामतः—

‘बशर्ते कि निष्क्रिय या फरार सदस्य (यों) के मामले में, जिनके पास ग्राहक द्वारा दायर विवाचन के संबंध में विवाचन फीस को पूरा करने के लिए पर्याप्त राशियां नहीं हैं, विवाचन फीस एक्सचेंज द्वारा अदा की जाएगी जिसकी बाद में एक्सचेंज की निवेशक संरक्षण निधि से प्रतिपूर्ति की जाएगी।’;

v) उप-विधि 15.39 के पश्चात निम्नलिखित उप-विधि अंतःस्थापित की जाएगी, नामतः—

‘15.39क. विवाचन अवार्ड की राशि को डेबिट करना :

(1) उप-विधियों में कुछ भी विहित होने के बावजूद, ऐसे मामलों जिनमें कारोबारी सदस्य और/या इसके प्राधिकृत व्यक्ति के विरुद्ध और संघटक के पक्ष में विवाचन अवार्ड पारित किया जाता है उनमें संबद्ध प्राधिकारी एक्सचेंज के पास पड़ी कारोबारी सदस्य या उसके क्लियरिंग सदस्य की जमा या अन्य धनराशियों से डेबिट कर सकता है। अवार्ड को देय ब्याज सहित देय अवार्ड की राशि, यदि कोई हो, अवार्ड के तहत अनुमत्य कारोबारी सदस्य और उसके प्राधिकृत व्यक्ति के प्रति दावे को संतुलित करने के पश्चात डेबिट की तारीख तक, यदि कोई हो, उक्त राशि को एक अलग खाते में रखा जाएगा जिसका निपटान नीचे उप-खंड (2) में यथा उल्लिखित ऐसे ढंग से किया जाएगा :

(2) संबद्ध प्राधिकारी अवार्ड को अलग खाते में रखी गई उक्त राशि का भुगतान, इस आशय की सदस्य से पुष्टि प्राप्त करने के बाद ही कि उसके द्वारा कोई अपील दायर नहीं की गई है, करेगा और जबकि यदि अवार्ड को आंशिक रूप से या पूर्ण रूप से रखा जाता है तो संबद्ध प्राधिकारी उस सीमा तक डेबिट को उलट सकता है और इसे कारोबारी सदस्य या अपने/इसके क्लियरिंग सदस्य से क्रेडिट के लिए बहाल कर सकता है और अवार्ड को कम की गई अवार्ड की राशि का भुगतान कर सकता है।’।

19. एमसीएक्स उप-विधियों की उप-विधि 16 में, —

i) उप-विधि 16.3.1 में, “वायदा बाजार आयोग” शब्दों के लिए “सेबी” शब्द प्रतिस्थापित किया जाएगा;

ii) उप-विधि 16.5 में “वायदा बाजार आयोग” शब्दों के लिए “सेबी” शब्द प्रतिस्थापित किया जाएगा।

टिप्पणी § हिंदी पाठ में अंतर की दशा में अंग्रेजी पाठ अभिभावी होगा।

दिनांक : 21.01.2016

स्थान : मुंबई

डॉ. राघवेंद्र प्रसाद

वरिष्ठ उपाध्यक्ष-विधि

M/S. Reena Marketing Private Limited  
New Delhi-110062

Public Notice U/s 485 of the Companies Act, 1956 in the case of

Notice is hereby given that the shareholder of M/s. Reena Marketing Private Limited at its Extra Ordinary General Meeting held on Tuesday, the 16<sup>th</sup> February 2016, at its registered office N-98 near Thapar House Sainik Farm South, Delhi-110062, India have passed the following Resolutions as a Special Resolution for the Winding-up of the Company as Members Voluntary Winding-up.

Item no. 1

“RESOLVED THAT pursuant to section 484 (1) (b) and other applicable provision, if any, of the of the Companies Act, 1956 and rules made there under, the consent of the members of the Company be and is hereby accorded to winding-up the affairs of the company as the members’ voluntary winding-up”

Item no. 2

“RESOLVED THAT pursuant to the provision of section 490 and other applicable provision, if any, of the Companies Act, 1956 and rules made there under, Mr. Amit Agrawal, S/o Late Shri M. L. Agrawal, Practicing Company Secretary, H-63, Vijay Chowk Laxmi Nagar, Delhi-110092, be and is hereby appointed as ‘the Liquidator of the Company for the purpose of the members’ voluntary winding-up of the affairs of the company.

“RESOLVED FURTHER THAT the consent of the members of the company be and is hereby accorded to fix the remuneration of Liquidator of Rs. 21,000 (Rupees Twenty One Thousand Only) in addition to the actual out of pocket expenses for the winding-up of the affairs of the company.

For Reena Marketing Private Limited

Bunty Walia

Director

DIN: 00771707

Date : 25.02.2016

Place : New Delhi

FORM NO. 151

[See rule 315]

COMPANIES ACT, 1956

Members' Voluntary Winding-up

Notice of appointment of liquidator pursuant to under section 516

Name of company : Reena Marketing Private Limited

Nature of business: To carry on anywhere in India or abroad the business of trading selling, importing, hiring, repairing all types of audio visual equipments, systems, machines, including video systems VCR's VCP's tape recorders, two in ones, CD's & players, laser disc players, video camera, multimedia projectors, computers, video and audio cassettes etc.

Address of Registered Office : N-98-B, South Avenue, Sainik Farm, New Delhi-110062.

Name and address of Liquidator : Amit Agrawal, R/o H-63, Vijay Chowk, Laxmi Nagar, Delhi-110092

Date of appointment : 16.02.2016

By whom appointed : Shareholders

Amit Agrawal

Liquidator

Date : 26.02.2016

Place : Delhi

---

M/S. Anjani Mercantile Private Limited  
New Delhi-110062

Public Notice U/s 485 of the Companies Act, 1956 in the case of

Notice is hereby given that the shareholder of M/s. Anjani Mercantile Private Limited at its Extra Ordinary General Meeting held on Tuesday, the 16th February 2016, at its registered office N-98 near Thapar House Sainik Farm South, Delhi-110062, India have passed the following Resolutions as a Special Resolution for the Winding-up of the Company as Members Voluntary Winding-up.

Item no. 1

“RESOLVED THAT pursuant to section 484 (1) (b) and other applicable provision, if any, of the of the Companies Act, 1956 and rules made there under, the consent of the members of the Company be and is hereby accorded to winding-up the affairs of the company as the members' voluntary winding-up”

Item no. 2

“RESOLVED THAT pursuant to the provision of section 490 and other applicable provision, if any, of the Companies Act, 1956 and rules made there under, Mr. Amit Agrawal, S/o Late Shri M. L. Agrawal, Practicing Company Secretary, H-63, Vijay Chowk Laxmi Nagar, Delhi-110092, be and is hereby appointed as 'the Liquidator of the Company for the purpose of the members' voluntary winding-up of the affairs of the company.

“RESOLVED FURTHER THAT the consent of the members of the company be and is hereby accorded to fix the remuneration of Liquidator of Rs. 21,000 (Rupees Twenty One Thousand Only) in addition to the actual out of pocket expenses for the winding-up of the affairs of the company.

For Anjani Mercantile Private Limited

Bunty Walia

Director

DIN: 00771707

Date : 25.02.2016

Place : New Delhi



FORM NO. 151

[See rule 315]

COMPANIES ACT, 1956  
Members' Voluntary Winding-up

Notice of appointment of liquidator pursuant to under section 516

Name of company : Anjani Mercantile Private Limited

Nature of business : To carry on anywhere in India or abroad the business of trading selling, importing, hiring, repairing all types of audio visual equipments, systems, machines, including video systems VCR's VCP's tape recorders, two in ones, CD's & players, laser disc players, video camera, multimedia projectors, computers, video and audio cassettes etc.

Address of Registered Office : N-98-B Near Thapar House Sainik Farm South Avenue, New Delhi-110062.

Name and address of Liquidator : Amit Agrawal, R/o H-63, Vijay Chowk, Laxmi Nagar, Delhi-110092

Date of appointment : 16.02.2016

By whom appointed : Shareholders

Amit Agrawal  
Liquidator

Date : 26.02.2016

Place : Delhi

---

M/S. Samira Traxim Private Limited  
New Delhi-110062

Public Notice U/s 485 of the Companies Act, 1956 in the case of

Notice is hereby given that the shareholder of M/s. Samira Traxim Private Limited at its Extra Ordinary General Meeting held on Tuesday, the 16<sup>th</sup> February 2016, at its registered office N-98 near Thapar House Sainik Farm South, Delhi-110062, India have passed the following Resolutions as a Special Resolution for the Winding-up of the Company as Members Voluntary Winding-up.

Item no. 1

“RESOLVED THAT pursuant to section 484 (1) (b) and other applicable provision, if any, of the of the Companies Act, 1956 and rules made there under, the consent of the members of the Company be and is hereby accorded to winding-up the affairs of the company as the members' voluntary winding-up”

Item no. 2

“RESOLVED THAT pursuant to the provision of section 490 and other applicable provision, if any, of the Companies Act, 1956 and rules made there under, Mr. Amit Agrawal, S/o Late Shri M. L. Agrawal, Practicing Company Secretary, H-63, Vijay Chowk Laxmi Nagar, Delhi-110092, be and is hereby appointed as 'the Liquidator of the Company for the purpose of the members' voluntary winding-up of the affairs of the company.

“RESOLVED FURTHER THAT the consent of the members of the company be and is hereby accorded to fix the remuneration of Liquidator of Rs. 21,000 (Rupees Twenty One Thousand Only) in addition to the actual out of pocket expenses for the winding-up of the affairs of the company.

For Samira Traxim Private Limited

Madan Walia  
Director  
DIN: 00153596

Date : 25.02.2016

Place : New Delhi

FORM NO. 151

[See rule 315]

COMPANIES ACT, 1956

Members' Voluntary Winding-up

Notice of appointment of liquidator pursuant to under section 516

Name of company: Samira Traxim Private Limited

Nature of business : To carry on in India or elsewhere the business as whole sellers, retailers, traders, brokers, importers, exporters, suppliers, jobworkers, stockists, distributors, commercialize, manipulate, maintain, mix, prepare, pack, repack, refine, recondition, treat, press, vulcanize and to deal in all types of rubbers including synthetic resins and all types of tyres.

Address of Registered Office : N-98-B Near Thapar House Sainik Farm South Avenue, New Delhi-110062.

Name and address of Liquidator : Amit Agrawal, R/o H-63, Vijay Chowk, Laxmi Nagar, Delhi-110092

Date of appointment : 16.02.2016

By whom appointed : Shareholders

Amit Agrawal  
Liquidator

Date : 26.02.2016

Place : Delhi

M/S. M. B. Propbuild Private Limited  
New Delhi-110062

Public Notice U/s 485 of the Companies Act, 1956 in the case of

Notice is hereby given that the shareholder of M/s. M.B. Propbuild Private Limited at its Extra Ordinary General Meeting held on Tuesday, the 16<sup>th</sup> February 2016, at its registered office N-98 near Thapar House Sainik Farm South, Delhi-110062, India have passed the following Resolutions as a Special Resolution for the Winding-up of the Company as Members Voluntary Winding-up.

Item no. 1

“RESOLVED THAT pursuant to section 484 (1) (b) and other applicable provision, if any, of the of the Companies Act, 1956 and rules made there under, the consent of the members of the Company be and is hereby accorded to winding-up the affairs of the company as the members’ voluntary winding-up”

Item no. 2

“RESOLVED THAT pursuant to the provision of section 490 and other applicable provision, if any, of the Companies Act, 1956 and rules made there under, Mr. Amit Agrawal, S/o Late Shri M. L. Agrawal, Practicing Company Secretary, H-63, Vijay Chowk Laxmi Nagar, Delhi-110092, be and is hereby appointed as ‘the Liquidator of the Company for the purpose of the members’ voluntary winding-up of the affairs of the company.

“RESOLVED FURTHER THAT the consent of the members of the company be and is hereby accorded to fix the remuneration of Liquidator of Rs. 21,000 (Rupees Twenty One Thousand Only) in addition to the actual out of pocket expenses for the winding-up of the affairs of the company.

For M.B. Propbuild Private Limited

Bunty Walia  
Director  
DIN: 00771707

Date : 25.02.2016

Place : New Delhi

FORM NO. 151

[See rule 315]

COMPANIES ACT, 1956

Members' Voluntary Winding-up

Notice of appointment of liquidator pursuant to under section 516

Name of company : M.B. Propbuild Private Limited

Nature of business : To do business of Constructions and Real Estate Activities.

Address of Registered Office : N-98-B Near Thapar House Sainik Farm South Avenue, New Delhi-110062.

Name and address of Liquidator : Amit Agrawal, R/o H-63, Vijay Chowk, Laxmi Nagar, Delhi-110092

Date of appointment : 16.02.2016

By whom appointed : Shareholders

Amit Agrawal  
Liquidator

Date : 26.02.2016

Place : Delhi

Kunal Brothers Private Limited  
CIN- U74899DL1983PTC016928  
New Delhi-110085

Public Notice U/s 485 of the Companies Act, 1956 in the case of

M/S. Kunal Brothers Private Limited

Notice is hereby given that the shareholder of M/s. Kunal Brothers Private Limited at its Extra Ordinary General Meeting held on 16th February, 2016, at its registered office D 1/155 Sector 11, Rohini, Delhi-110085, India have passed the following Resolutions as a Special Resolution for the Winding-up of the Company as Members Voluntary Winding-up.

Item no. 1

"RESOLVED THAT pursuant to section 484 (1) (b) and other applicable provision, if any, of the of the Companies Act, 1956 and rules made there under, the consent of the members of the Company be and is hereby accorded to winding-up the affairs of the company as the members' voluntary winding-up"

Item no. 2

"RESOLVED THAT pursuant to the provision of section 490 and other applicable provision, if any, of the Companies Act, 1956 and rules made there under, Mr. Amit Agrawal, S/o Late Shri M. L. Agrawal, Practicing Company Secretary, H-63, Vijay Chowk, Laxmi Nagar, Delhi-110092, be and is hereby appointed as 'the Liquidator of the Company for the purpose of the members' voluntary winding-up of the affairs of the company.

"RESOLVED FURTHER THAT the consent of the members of the company be and is hereby accorded to fix the remuneration of Liquidator of Rs. 21,000 (Rupees Twenty One Thousand Only) in addition to the actual out of pocket expenses for the winding-up of the affairs of the company.

Sd/-

For Kunal Brothers Private Limited

Jugal Kishore Chugh

Director

DIN: 01254901

Date : 25.02.2016

Place : New Delhi

FORM NO. 151

[See rule 315]

COMPANIES ACT, 1956

Members' Voluntary Winding-up

Notice of appointment of liquidator pursuant to under section 516

Name of company : Kunal Brothers Private Limited

Nature of business : To do the business of manufacture, buy, sell, exchange alter, improve, manipulate, prepare, for making import or export or otherwise deal in all kinds of insulated cables, and wires rubber insulated wires and cables, cab tyre-sheated wires, P.V.C. cables etc.

Address of Registered Office : D 1/155 Sector 11, Rohini, Delhi-110085, India

Name and address of Liquidator : Amit Agrawal, R/o H-63, Vijay Chowk, Laxmi Nagar, Delhi-110092

Date of appointment : 16.02.2016

By whom appointed: Shareholders

Amit Agrawal  
Liquidator

Date : 26.02.2016

Place : Delhi

## MULTI COMMODITY EXCHANGE OF INDIA LIMITED

Mumbai

Subject to SEBI's (Securities and Exchange Board of India) approval, it is proposed to make the following amendments in the Bye-laws of Multi Commodity Exchange of India Limited (Deemed Stock Exchange). The proposed amendments are published under Rule 18 of Securities Contracts (Regulation) Rules, 1957 for information/public comments/criticism. Any person having any comments/observations on the proposed amendments to the Bye-Laws may send the same in writing to the undersigned at Multi Commodity Exchange of India Limited, Exchange Square, CTS No. 255, Suren Road, Chakala, Andheri (East), Mumbai – 400093 or through email to [LD-gazette@mcxindia.com](mailto:LD-gazette@mcxindia.com) within fifteen days from the date of this publication. The comments/ observations received after the fifteenth day will not be considered and the draft will be taken into consideration immediately after the expiry of fifteen days.

## PROPOSED AMENDMENT TO THE BYE-LAWS OF THE MULTI COMMODITY EXCHANGE OF INDIA LIMITED

1. In the Bye-laws of the Multi Commodity Exchange of India Limited (herein after referred to as “the MCX Bye-laws”), in the sentence above Bye-law 1, after the words “Forward Markets Commission” the following words, symbols and numbers shall be inserted, namely:-
 

“and powers conferred under Section 9 of the Securities Contracts (Regulation) Act, 1956 and with the previous approval of the Securities and Exchange Board of India,”.
2. In Bye-law 1 of the MCX Bye-laws,-
  - i) in Bye-law 1.2, for the words and symbols ‘(hereinafter referred to as the “Commission”)’ the following words, symbols and numbers shall be substituted, namely:-
 

‘(“the FCRA”) / Securities and Exchange Board of India (hereinafter referred to as “the SEBI”) established under Securities and Exchange Board of India Act, 1992 (hereinafter referred to as “the SEBI Act”);’;
  - ii) for Bye-law 1.3, the following Bye-law shall be substituted, namely:-
 

‘These Bye-laws shall be in addition to the provisions of the Forward Contracts (Regulation) Act, 1952 (hereinafter referred to as “the FCRA”), the Forward Contracts (Regulation) Rules, 1954 (hereinafter referred to as “the FCRR”), and the Rules made by the Exchange there under, Securities Contracts (Regulation) Act, 1956 (hereinafter referred to as “the SCRA”) and the Rules and Regulations made thereunder and SEBI Act and Rules and Regulations made thereunder. These Bye-laws shall at all times be read subject to the provisions of the FCRA, the FCRR, SCRA and Rules and Regulations made thereunder and SEBI Act and Rules and Regulations made thereunder, as amended from time to time and the Rules, Business Rules / Regulations of the Exchange, directives, orders, guidelines, norms and circulars issued by the Government of India and / or Forward Markets Commission (hereinafter referred to as “the Commission”) and / or SEBI from time to time.’;
  - iii) in Bye-law 1.4, in the title,-
    - a) after the words, symbols and numbers “Forward Contracts (Regulation) Rules, 1954” the following words and symbols shall be inserted, namely:-
 

“/ SCRA and Rules and Regulations made thereunder / SEBI Act and Rules and Regulations made thereunder”;
    - b) after the word “over”, the following words and symbols shall be inserted, namely:-
 

“ Bye Laws/ Rules /”;
    - c) in the sentence below the title, after the words, symbols and numbers “Forward Contracts (Regulation) Rules, 1954” wherever they occur, the following words and symbols shall be inserted, namely:-
 

“/ SCRA and Rules and Regulations made thereunder / SEBI Act and Rules and Regulations made thereunder,”
3. In Bye-law 2 of the MCX Bye-laws,-
  - i) in Bye-law 2.1.1, after the words, symbols and numbers “Forward Contracts (Regulation) Act, 1952 and the Rules framed thereunder” the following words shall be inserted, namely:-
 

“SCRA and Rules and Regulations made thereunder and SEBI Act and Rules and Regulations made thereunder.”;
  - ii) for Bye-law 2.3.1, the following Bye-law shall be substituted, namely:
 

‘2.3.1. “Additional Margin” means margins specified by the Exchange or SEBI over and above any other margins.’
  - iii) after Bye-law 2.3.7, the following Bye-law shall be inserted, namely:-
 

‘2.3.7A. “Base Minimum Capital” means exposure free deposit required from members, as may be specified by the Exchange and /or SEBI from time to time’;

- iv) in Bye-law 2.3.11, after the words “and the Rules made thereunder”, the following words shall be inserted, namely:-

“the SCRA and the Rules and Regulations made thereunder, SEBI Act and Rules and Regulations made thereunder”;
- v) in Bye-law 2.3.15,-
  - a) after the words “Forward Contracts (Regulation) Rules, 1954”, the following words shall be inserted, namely:-

“SCRA and the Rules and Regulations made thereunder and SEBI Act and the Rules and Regulations made thereunder and”;
  - b) after the words “as approved by the Commission”, the following words and symbol shall be inserted, namely:-

“/ the SEBI.”;
- vi) in Bye-law 2.3.15(a), for the words “directives issued by the Commission”, the following words and symbol shall be substituted, namely:-

“SCRA and the Rules and Regulations made thereunder and SEBI Act and the Rules and Regulations made thereunder and directives issued by the Commission / SEBI”;
- vii) in Bye-law 2.3.21, after the words “Clearing Corporation”, the following words, symbols and numbers shall be inserted, namely:-

“as defined under clause (d) of sub-regulation (1) of Regulation 2 of the Securities Contracts (Regulation) (Stock Exchanges and Clearing Corporations) Regulations, 2012”;
- viii) after Bye-law 2.3.22, the following Bye-law shall be inserted, namely:-

‘2.3.22A. “Clearing Corporation” means an entity that is  
established to undertake the activity of clearing and settlement of trades in securities or other instruments or products that are dealt with or traded on a recognized stock exchange and includes a clearing house.’;
- ix) for Bye-law 2.3.25, the following Bye-law shall be substituted, namely:-

‘2.3.25. “Clearing Member” means a person having clearing and settlement rights in any recognised clearing corporation and shall include any person having clearing and settlement rights on the Exchange.  
Provided that such a clearing member of the Exchange shall be required to become a member of a recognised clearing corporation from such date as may be specified by the SEBI.’;
- x) after Bye-law 2.3.27, the following Bye-law shall be inserted, namely:-

‘2.3.27A. “Commodity Derivative” means a contract –

  - (i) for the delivery of such goods, as may be notified by the Central Government in the Official Gazette, and which is not a ready delivery contract; or
  - (ii) for differences, which derives its value from prices or indices of prices of such underlying goods or activities, services, rights, interests and events, as may be notified by the Central Government, in consultation with the SEBI, but does not include securities as referred to in sub-clauses (A) and (B) of clause (ac) of section 2 of SCRA’;
- xi) in Bye-law 2.3.30,-
  - a) after the words “contracts in commodities, price indices”, the following words shall be inserted, namely:-

“or an index based on underlying goods or activities, services, rights, interests and events.”;
  - b) for the words “Forward Markets Commission”, the words “FMC or the SEBI” shall be substituted;
  - c) after the words “Exchange and include the”, the following word shall be inserted, namely:-

“commodity”;
- xii) after Bye-law 2.3.37, the following Bye-law shall be inserted, namely:-

‘2.3.37A. “Delivery Period Margin” means margin levied by the Exchange on the long and short positions marked for delivery till the pay-in is completed by the member. Once delivery period margin is levied, all other applicable margins may be released’;

- xiii) after Bye-law 2.3.40, the following Bye-law shall be inserted, namely:-  
‘2.3.40A. “Derivative” includes-
- (A) a security derived from a debt instrument, share, loan, whether secured or unsecured, risk instrument or contract for differences or any other form of security;
  - (B) a contract which derives its value from the prices, or index of prices, of underlying securities;
  - (C) Commodity derivative
  - (D) Currency and interest rate derivatives; and
  - (E) such other instruments as may be declared by the Central Government to be derivatives’;
- xiv) In Bye-law 2.3.44,-
- a) after the words “contracts in commodities” the following words and symbol shall be inserted, namely:-  
“or commodity derivatives or options in commodity derivatives or any other products/securities”;
  - b) after the words “ the Forward Markets Commission”, the following symbol and word shall be inserted namely:-  
“ / SEBI ”
- xv) after Bye-law 2.3.45, the following Bye-law shall be inserted, namely:-  
‘2.3.45A. “Extreme Loss Margin” means margin to cover the loss in situations that lie outside the coverage of Initial Margin.’;
- xvi) in Bye-law 2.3.51,-
- a) after the words “a forward contract”, the following words shall be inserted, namely:-  
“or commodity derivative”;
  - b) after the words “defined in the FCRA ”, the following words shall be inserted, namely:-  
“or SCRA”;
- xvii) after Bye-law 2.3.51 as so amended, the following Bye-law shall be inserted, namely:-  
‘2.3.51A. “Goods” mean every kind of movable property other than actionable claims, money and securities.’;
- xviii) after Bye-law 2.3.54, the following Bye-law shall be inserted, namely:-
- a) ‘2.3.54A. “Initial Margin” means and includes margin computed through Value at risk (VaR) methodology to cover potential losses for at least 99% of the days subject to minimum percentage floor value as prescribed by the Exchange and/ or SEBI from time to time’;
- xix) in Bye-law 2.3.55, the following proviso shall be inserted, namely:-  
“Provided that such an Institutional Clearing Member of the Exchange shall be required to become a member of a recognized clearing corporation from such date as may be specified by the Exchange and / or SEBI”;
- xx) after Bye-law 2.3.58, the following Bye-law shall be inserted, namely:-  
‘2.3.58A. “Liquid Assets” mean assets as specified by the Exchange and/or SEBI from time to time to cover various margins and deposit requirements’;
- xxi) in Bye-law 2.3.61, after the words “special margin, ordinary margin,” the following words shall be inserted, namely:-  
“extreme loss margin”;
- xxii) after Bye-law 2.3.65, the following Bye-law shall be inserted, namely:-  
‘2.3.65A. “Mark to Market Settlement” means settlement of all open positions of clients/members done on a daily basis in cash.’;
- xxiii) Bye-law 2.3.66,-
- a) for the words “joint Hindu family”, the words and symbols “Hindu Undivided Family (HUF)” shall be substituted;
  - b) after the words, “a partnership firm”, the following words shall be inserted, namely:-  
“a limited liability partnership,”;

- xxiv) after Bye-law 2.3.66 as so amended, the following Bye-law shall be inserted, namely:-  
‘2.3.66A. “Minimum Liquid Networth” means the Clearing Member’s liquid assets arrived at after deduction of Initial Margins, Extreme Loss Margins, Additional Margins or any other margins as may be specified by the Exchange and/or the SEBI from time to time.’;
- xxv) after Bye-law 2.3.69, the following Bye-law shall be inserted, namely:-  
‘2.3.69A. “Non-Transferable Specific Delivery Contract” means a specific delivery contract, the rights or liabilities under which or under any delivery order, railway receipt, bill of lading, warehouse receipt or any other documents of title relating thereto are not transferable.’;
- xxvi) in Bye-law 2.3.80, for the words, symbols and numbers “as defined in the Forward Contracts (Regulation) Act, 1952”, the following words shall be substituted, namely:-  
“which provides for the delivery of goods and the payment of a price therefor, either immediately, or within such period not exceeding eleven days after the date of the contract and subject to such conditions as the Central Government may, by notification in the Official Gazette, specify in respect of any goods, the period under such contract not being capable of extension by the mutual consent of the parties thereto or otherwise:  
Provided that where any such contract is performed either wholly or in part;  
(I) by realisation of any sum of money being the difference between the contract rate and the settlement rate or clearing rate or the rate of any offsetting contract; or  
(II) by any other means whatsoever, and as a result of which the actual tendering of the goods covered by the contract or payment of the full price therefor is dispensed with, then such contract shall not be deemed to be ready delivery contract.”;
- xxvii) in Bye-law 2.3.86, after the words, symbols and numbers “under the Forward Contracts (Regulation) Act, 1952”, the following words shall be inserted, namely:-  
“the SEBI under the SCRA and the Rules and Regulations made thereunder and/or the SEBI Act and the Rules and Regulations made thereunder.”;
- xxviii) after Bye-law 2.3.87, the following Bye-law shall be inserted, namely:-  
‘2.3.87A. “Securities and Exchange Board of India” means the Securities and Exchange Board of India established under section 3 of the Securities and Exchange Board of India, Act 1992.’;
- xxix) after Bye-law 2.3.90, the following Bye-law shall be inserted, namely:-  
‘2.3.90A. “Settlement Guarantee Fund” is the fund maintained by the Exchange which shall be used only for the purpose of settlement guarantee.’
- xxx) in Bye-law 2.3.93, for the words “Forward Markets Commission” the word “SEBI” shall be substituted;
- xxxi) after Bye-law 2.3.93 as so amended, the following Bye-law shall be inserted, namely:-  
‘2.3.93A. “Specific Delivery Contract” means a commodity derivative which provides for the actual delivery of specific qualities or types of goods during a specified future period at a price fixed thereby or to be fixed in the manner thereby agreed and in which the names of both the buyer and the seller are mentioned.’;
- xxxii) after Bye-law 2.3.96, the following Bye-law shall be inserted, namely:-  
‘2.3.96A. “Tender Period Margin/Pre-expiry Margin” means the margin which may be increased gradually every day beginning from the pre-determined number of days before the expiry of the contract as applicable.’;
- xxxiii) in Bye-law 2.3.108, after the words “settle such deals only” the following proviso shall be inserted, namely:-  
“Provided that such a Trading-cum-Clearing Member of the Exchange shall be required to become a member of a recognized clearing corporation from such date as may be specified by the Exchange and/or the SEBI.”;
- xxxiv) after Bye-law 2.3.108 as so amended, the following Bye-law shall be inserted, namely:-  
‘2.3.108A. “Transferable Specific Delivery Contract” means a specific delivery contract which is not a non-transferable specific delivery contract and which is subject to such conditions relating to its transferability as the Central Government may by notification in the Official Gazette, specify in this behalf.’;

## 4. In Bye-law 3 of the MCX Bye-laws,-

- i) in Bye-law 3.1, for the words “Forward Markets Commission” and for the word “Commission”, wherever they occur, the word “SEBI” shall be substituted;
- ii) in Bye-law 3.8, after the words “Central or State Government, FMC”, the following words shall be inserted, namely:-  
“or the SEBI”;
- iii) in Bye-law 3.9.2, for the word “FMC”, the words “the SEBI” shall be substituted;
- iv) in Bye-law 3.10, after the words “the FCRA and the Rules framed thereunder”, the following words shall be inserted, namely:-  
“or SCRA and the Rules and Regulations made thereunder or SEBI Act and the Rules and Regulations made thereunder”;
- v) in Bye-law 3.11, after the words “the Rules framed thereunder”, the following words shall be inserted, namely:-  
“or SCRA and Rules and Regulations made thereunder or SEBI Act and Rules and Regulations made thereunder”;
- vi) after Bye-law 3.13.1, the following Bye-law shall be inserted, namely:-  
‘3.13.1A. Further, the Exchange shall not be responsible or held liable for any fault or failure of reasons including but not limited to the following;
  - (a) Telecom network or system errors/failures including failure of ancillary or associated systems or fluctuation of power or other environmental conditions; or
  - (b) Accident, transportation, neglect, misuse, errors, frauds of the Member or its Authorized Persons or the agents or any third party; or
  - (c) Any fault in any attachments or associated equipment (either supplied by the Exchange or approved by the Exchange) which forms or does not form part of the TWS installation; or
  - (d) Act of God, fire, flood, war, act of violence or any other similar occurrence; or
  - (e) Any incidental, special or consequential damages including without limitation of loss of profit.’.

## 5. In Bye-law 4 of the MCX Bye-laws,-

- i) in Bye-law 4.1,-
  - a) after the words ‘the Forward Markets Commission’, the following words shall be inserted, namely:-  
“or the SEBI”;
  - b) for the word “Commission”, the word “SEBI” shall be substituted;
- ii) in Bye-law 4.2, after the words “the Forward Markets Commission”, the following words shall be inserted, namely:-  
“or the SEBI”;
- iii) in Bye-law 4.14, after the words “and Forward Markets Commission”, the following words shall be inserted, namely:-  
“or the SEBI.”;
- iv) in Bye-law 4.16, for the word “Commission”, the word “SEBI” shall be substituted;
- v) in Bye-law 4.17, for the word “Commission”, wherever it occurs, the word “SEBI” shall be substituted;
- vi) in Bye-law 4.18, in clause ‘b’, after the words “issued by the Forward Markets Commission”, the following words shall be inserted, namely:-  
“or the SEBI”;
- vii) in Bye-law 4.21, in clause ‘a’, for the words, symbols and numbers “for which the Exchange is approved under the Forward Contracts (Regulation) Act, 1952.”, the words “as approved under the FCRA or the SCRA” shall be substituted;
- viii) in Bye-law 4.23,-
  - a) for the word “three”, the word “ten” shall be substituted;



- b) after the words “period of ten years” as so amended the following words shall be inserted, namely:-  
“or any such period as may be prescribed by the Exchange or the SEBI”;
- c) for the words “Forward Markets Commission”, the words “SEBI or by the Inspecting Authority appointed by the SEBI” shall be substituted;
- ix) in Bye-law 4.24, after the words “permitted by the Forward Markets Commission” the following words shall be inserted, namely:-  
“or the SEBI”.
6. In Bye-law 5 of the MCX Bye-laws, -
- i) in Bye-law 5.1, for the word “FMC”, the words “the SEBI” shall be substituted;
- ii) in Bye-law 5.2.2, for the word “FMC” wherever it occurs, the word “SEBI” shall be substituted;
- iii) in Bye-law 5.3, for the words, symbols and numbers “Forward Contracts (Regulation) Act, 1952 or Securities Contracts (Regulation) Act, 1956”, the word “SCRA” shall be substituted;
- iv) after Bye-law 5.4, the following Bye-law shall be inserted, namely:-  
‘5.4A. “Prohibition from Trading”  
A member shall not trade in his own name or through another member in any contracts, if the Exchange and/or the SEBI prohibits him from entering into any such contracts.’;
- v) in Bye-law 5.5.2, for the words “Forward Markets Commission”, the word “SEBI” shall be substituted;
- vi) after Bye-law 5.15, the following Bye-laws shall inserted, namely:- ‘5.15A. Market Makers  
5.15A.1. The Relevant Authority may specify Contracts eligible for market making from time to time.  
5.15A.2. The Relevant Authority may prescribe from time to time the operational parameters, criteria & eligibility, procedure for registration, functions, rights, liabilities, suspension and prohibition of market makers.’;
- vii) after Bye-law 5.16, the following Bye-law shall be inserted, namely:-  
‘5.16A. “Hardware And connectivity”  
The member shall maintain all the required hardware for setting up of TWS and connectivity infrastructure such as VSAT/Lease Line/Internet or any other such mode of connectivity as main and backup connectivity as prescribed and permitted by the Exchange from time to time.’;
- viii) in Bye-law 5.25.1,-
- a) for the words “such trades are vitiated by”, the words “that there exists a sufficient cause which includes” shall be substituted;
- b) after the words “or to defraud or misuse the system”, the following words and symbol shall be inserted, namely:-  
“or system failures & errors”;
7. In Bye-law 6 of the MCX Bye-laws, in Bye-law 6.4, after the word “F.C.R Act”, the following words and symbol shall be inserted, namely:-  
“and/or SCRA”.
8. In Bye-law 7 of the MCX Bye-laws, -
- i) in Bye-law 7.2, after the word “F.C.R. Act”, the following words shall be inserted, namely:-  
“or by the SEBI under the SCRA”;
- ii) after Bye-law 7.6, the following Bye-law shall be inserted, namely:-  
‘7.6A. All trades/transactions admitted for clearing and settlement of a clearing member may be transferred to another clearing member upon taking such consent from such another clearing member. The trades/transactions may also be transferred to another clearing member by the Clearing House in such manner, within such time frame, and subject to such conditions and procedures as the Relevant Authority may prescribe from time to time.’;
- iii) after Bye-law 7.9, the following Bye-law shall be inserted, namely:-  
‘7.9A. The Clearing House of the Exchange shall not be liable for any activity of the clearing member or any person acting in the name of the clearing person whether authorized or unauthorized including transactions cleared and settled through the Clearing House of the Exchange save and except as and to the extent provided in the Bye Laws, Rules and Regulations of the Exchange.’.

## 9. In Bye-law 8 of MCX Bye-laws, -

- i) in Bye-law 8.1, for the words “including special margin” the words “and such other margins” shall be substituted;
- ii) in Bye-law 8.2.2, after the words “against their open positions”, the following words shall be inserted, namely:-

“and such collections shall be reported to the Exchange in such manner and”;

- iii) in Bye-law 8.2.3, for the words “which may be on gross position basis, net position basis, client level basis or in other manner, as may be decided by the Exchange” the following words and symbol shall be substituted, namely:-

‘Such margins shall be computed at the level of portfolio of each individual client comprising his positions in future contracts across different maturities. For Trading/Clearing Member level margins computation, margins would be grossed across various clients. The proprietary positions of the Trading Member would also be treated as that of a client for margin computation. Such margin shall be subject to commodity specific floor value as may be specified by SEBI from time to time. The margins shall be computed on a real time basis. For spread positions, the Initial Margin requirements may be specified by the Exchange from time to time.’;

- iv) after Bye-law 8.2.3, the following Bye-laws shall be inserted, namely:-

8.2.3A. The Exchange shall specify the Extreme Loss Margins on gross open positions which shall be levied and deducted from the liquid assets of a Clearing Member on an online real time basis.

8.2.3B. The Exchange shall determine and levy Tender period/Pre-expiry margin which shall be increased gradually every day beginning from the pre-determined number of days before the expiry of the contract as applicable.

8.2.3C. Appropriate delivery period margin shall be levied by the Exchange on the long and short positions marked for delivery till the pay-in is completed by the member. Once delivery period margin is levied, all other applicable margins may be released by the Exchange.’;

- v) after Bye-law 8.3, the following Bye-law shall be inserted, namely:-

8.3A. The Exchange shall specify the type of liquid assets acceptable by the Exchange from the members and the applicable haircuts and concentration limits. Members of the Exchange shall deposit such liquid assets towards margins as may be specified by the Exchange from time to time.’;

- vi) for Bye-law 8.4, the following Bye-law shall be substituted, namely:-

8.4 Mark-to-market settlement shall be made only in cash or cheque or by electronically debiting/ crediting the account of the member of the Exchange with the designated clearing bank of the Exchange within such time as may be specified by the Exchange from time to time.’;

- vii) in Bye-law 8.5, for the words “variation margin” the words and symbol

“mark to market settlement/obligation” shall be substituted;

- viii) in Bye-law 8.9, for the words “variation or any additional”, the words “or any other” shall be substituted;

- ix) in Bye-law 8.10,-

- a) for the word “special”, the word “ad hoc” shall be substituted;

- b) for the words “during the Delivery Period and the emergencies”, the words “from time to time.” shall be substituted;

- x) after Bye-law 8.10, as so amended the following Bye-laws shall be inserted, namely:-

8.10A. The members shall be required to maintain Base Minimum Capital, Base Capital, Deposits, with the Exchange, as may be specified by the Exchange and/or SEBI from time to time;

8.10B. Clearing Members shall maintain ‘Liquid Networth’ as specified by the Exchange and/or SEBI from time to time;

8.11. The member depositing margin, in the form of specified assets, shall always maintain the value thereof at not less than the margin amount for the time being covered by them, by providing further specified assets to the satisfaction of the Relevant Authority or any other duly authorised officer in that behalf, which shall always determine the said value and whose valuation shall conclusively fix the amount of any deficiency to be made up from time to time;

- 8.12 All margin deposits shall be held by the Exchange/Clearing House and/or by the approved persons and/or by the approved Bank solely for and on account of the Exchange without any right whatsoever on the part of the depositing member or those in its right to call in question the exercise of such discretion;
- 8.13 A member depositing margin under the provisions of these Bye Laws and Regulations shall when required to do so sign a Letter of Declaration in respect of such matters and in such form or forms as the Relevant Authority may prescribe from time to time.’.

10. In Bye-law 9 of the MCX Bye-laws,-

i) after Bye-law 9.11, the following Bye-laws shall be inserted, namely:-

- ‘9.12. The Relevant Authority may determine and announce from time to time operational parameters regarding clearing of trades/transactions through the Clearing House of the Exchange, which the clearing members shall adhere to for the purpose of smooth operation of clearing of trades/transactions keeping in view larger interest of the public.
- 9.13 Except as provided herein, clearing members giving and receiving delivery as provided in the Bye Laws and Business Rules shall be deemed, notwithstanding that no direct contract may exist between them, to have made a contract with each other as sellers and buyers. However the rights and liabilities of delivering and receiving member in relation to their immediate contracting party shall not be deemed to be affected thereby except that the selling member (unless he be himself the delivering member) shall be released from all responsibility in regard to the title, ownership, genuineness, regularity and validity of the documents/commodity received by the receiving member and in regard to the loss and damages arising there from, which shall be dealt with in accordance with the provisions of Bye Laws and Business Rules thereof.
- 9.14 In cases where the Clearing House may specify either generally or specifically, clearing members giving and receiving delivery and paying and receiving funds as provided in the Bye Laws/Regulations and Business Rules shall be deemed, notwithstanding that no direct contract exists between them, to have made a contract with the Clearing House as sellers and buyers and between themselves as delivering and receiving members.
- 9.15 Provided further however that in such event the rights and liabilities of delivering and receiving members with the Clearing House shall not be deemed to be affected thereby except that the Clearing House shall not be responsible in respect of the title, ownership, genuineness, regularity and validity of the documents delivered or received and in regard to the loss and damages arising there from, which shall be dealt with in accordance with the provisions of Bye Laws/Regulations and Business Rules thereof.
- 9.16 Notwithstanding anything contained above, the Clearing House may specify either generally or specifically that the Clearing House shall be counterparty to the trades/transactions specified by it and arising out of trades executed/reported on the trading system of the Exchange, admitted for clearing and settlement except the fact that in respect of failure on the part of the seller in tendering delivery, the Clearing House shall be responsible only to settle the difference amount and not to give physical delivery to the buyer. The Clearing House shall undertake to guarantee the financial settlement of all trades/ transactions arising out of trades in commodities duly executed/reported on the trading system of the Exchange irrespective of default, insolvency or failure on the part of the corresponding member.’.

11. In Bye-law 10 of the MCX Bye -laws,-

i) after Bye-law 10.20, the following Bye-law shall be inserted, namely:-

- ‘10.21. Both the Seller and the Buyer, for effecting the transaction and deliveries shall comply with the statutory requirements as applicable and in force from time to time.’.

12. In Bye-law 11 of MCX Bye-laws,-

- i) in Bye-law 11.3, for the word “FMC” the words “the SEBI” shall be substituted;
- ii) in Bye-law 11.5,-

- a) after the words “Relevant Authority” wherever it occurs, the following words shall be inserted, namely:-
    - “or the SEBI”;
  - b) after the words “at least for”, the following words shall be inserted, namely:-
    - “ten years or”;
  - iii) after Bye-law 11.5, as so amended, the following Bye-laws shall be inserted, namely:-
    - ‘11.5A. Every Member of the Exchange shall intimate to the SEBI the place where the books of account, records and documents are maintained.
    - 11.5B. Every Member of the Exchange shall, after the close of each accounting period furnish to the SEBI, if so required, as soon as possible but not later than six months from the close of the said period a copy of the audited balance sheet and profit and loss account as at the end of the said accounting period:  
 Provided that, if it is not possible to furnish the above documents within the time specified, the Member shall keep the SEBI informed of the same together with the reasons for the delay and the period of time by which such documents would be furnished.’.
13. In Bye-law 12 of the MCX Bye-laws,-
- i) in Bye-law 12.1.2, for the word “Commission”, the word “SEBI” shall be substituted;
  - ii) for Bye-law 12.2.4, the following Bye-law shall be substituted , namely:-
    - ‘12.2.4. The Exchange shall maintain SGF which shall be used by the Exchange only for the purpose of providing settlement guarantee.  
 The quantum and components of SGF shall be as stipulated by SEBI from time to time.’;
  - iii) after Bye-law 12.2.5, the following Bye-law shall be inserted, namely:-
    - ‘12.2.6 The Exchange shall constitute a Committee for management of SGF whose composition will be as stipulated by SEBI from time to time.’;
  - iv) in Bye-law 12.9.1, the word “security” shall be deleted.
14. In Bye-law 12A of the MCX Bye-laws,-
- i) in Bye-law 12A.2, in clause b), for the words and symbols “Forward Markets Commission (FMC)” the word “SEBI” shall be substituted;
  - ii) in Bye-law 12A.3, in clause (a), for the word “FMC” the word “SEBI” shall be substituted;
  - iii) in Bye-law 12A.6, for the word “FMC” wherever it occurs, the word “SEBI” shall be substituted;
  - iv) in Bye-law 12A.8,-
    - a) in clause (b), after the word “maximum limit” the following words and numbers shall be inserted, namely:-
      - “of Rs. 2 lakh or”;
    - b) for the word “FMC” the words “the SEBI” shall be substituted;
    - c) in clause (c), for the word “Forward Markets Commission” the word “SEBI” shall be substituted;
  - v) in the sentence below clause (c), for the word “FMC” the words “the SEBI” shall be substituted.
  - vi) in Bye-law 12A.12, for the word “FMC” the word “SEBI” shall be substituted;
  - vii) in Bye-law 12A.21, for the word “FMC” the word “SEBI” shall be substituted;
  - viii) in Bye-law 12A.29, for the word “FMC” wherever they occur the words “the SEBI” shall be substituted;
  - ix) in Bye-law 12A.32, for the word “FMC” the word “the SEBI” shall be substituted;
15. In Bye-law 14 of MCX Bye-laws,-
- i) after Bye-law 14.1.6, the following Bye-laws shall be inserted, namely:-
    - ‘14.1.7 No Member or person associated with the Member shall guarantee any profits, returns or avoidance of loss to any client.
    - 14.1.8. A Member in the conduct of his business shall observe high standards of commercial honour of just and equitable principles of trade.
    - 14.1.9 Members shall adhere to the Rules, Business Rules and Bye-laws of the Exchange and shall

comply with such operational parameters, rulings, notices, guidelines and instructions of the Relevant Authority as may be applicable from time to time.

- 14.1.10 In conducting his business activities, a Member shall act honestly and fairly, in the best interests of his constituents
- 14.1.11 A Member shall have and employ effectively the resources and procedures which are needed for the proper performance of his business activities.
- 14.1.12 No Member shall shield or assist any Member or fail to report regarding any member whom he has known to have committed a breach or evasion of any Rules, Bye-Laws or Business Rules of the Exchange/Clearing House or of any resolution, order, notice or direction there under to the Exchange or any relevant Authority.
- 14.1.13 Except with the permission of the Relevant Authority, business shall not be transacted by the Member in contracts which have been suspended from official quotation.
- 14.1.14 Members shall ensure that the fiduciary and other obligations imposed on them and their staffs by the various statutory acts, rules and Business Rules are complied with.
- 14.1.15 Members shall ensure that any employee who commits the Members or Participants to a transaction has the necessary authority to do so.
- 14.1.16 Members shall ensure that employees are adequately trained in operating in the commodities market, in which they execute trades/transactions, are aware of their own, and their organization's responsibilities as well as the relevant statutory acts governing the Member, the Rules, Business Rules and Bye-laws of the Exchange including any additions or amendments thereof
- 14.1.17 When entering into transactions on behalf of constituents, the Member shall ensure that they abide by the Code of Conduct and as enumerated in these Bye Laws.
- 14.1.18 No Member or person associated with a Member shall make improper use of constituent's positions in contracts or commodities.
- 14.1.19 The Member shall not disclose the name and beneficial identity of a constituent to any person except to the Exchange or any other relevant authority as and when required by it.
- 14.1.20 A Member shall not –
  - a) make bids and/or offers for contracts with an intention of creating a false or misleading appearance with respect to the market for, or the price of any contracts or;
  - b) make a transaction or give an order for the purchase or sale of contracts, the execution of which would involve no change of beneficial ownership, unless the Member had no knowledge that the transaction would not involve a change in the beneficial ownership of contracts.
- 14.1.21 No Member shall publish and circulate or cause to be published or circulated, any notice, circular, advertisement, newspaper article, investment service or communication of any kind which purports to report any transaction as a purchase or sale of any contracts unless such Member can establish if called for, that such transaction was a bonafide purchase or sale of such contract; or which purports to quote the purchase/sale price for any contract unless such Member can establish if called for that such quotation represents a bonafide order of such contract.
- 14.1.22 A Member shall be responsible subject to the Rules, Bye-laws and Business Rules, for all the actions including trades originating through or with Trading Member Id and User Id of the member.
- 14.1.23 A Member who has received in any capacity any information as to the purchase/sale of contracts, shall under no circumstance make use of such information for the purpose of soliciting purchases/sales.';

ii) in Bye-law 14.2.4, after the words "Forward Markets Commission", the following words and symbol shall be inserted, namely:-

'and/or SCRA and Rules and Regulation made thereunder and SEBI Act and Rules and Regulations made thereunder and any directions issued by the SEBI or the Exchange.'

16. After Bye-law 14, the following Bye-laws shall be inserted, namely:-

'14A. Misconduct, Un-Businesslike Conduct, Unprofessional Conduct And Prohibition Of Fraudulent And Unfair Trade Practices:

Members shall be liable to expulsion, suspension and/or withdrawal of all or any of its membership rights and/or to payment of a fine and / or to be censured, reprimanded or warned for any misconduct, unbusinesslike conduct or unprofessional conduct, fraudulent and unfair trade practices in the sense of the provision in that behalf contained herein.

14A.1. Misconduct: Members shall be deemed guilty of misconduct for any of the following or similar acts or omissions namely:-

- a) Fraud: If it is convicted of a criminal offence or commits fraud or a fraudulent act which in the opinion of the Relevant Authority renders it unfit to be a Member;
- b) Violation: If it has violated provisions of any statute governing the activities, business and operations of the Exchange, Members and Commodities business in general;
- c) Improper Conduct: If in the opinion of the Relevant Authority it is guilty of dishonourable or disgraceful or disorderly or improper conduct on the Exchange or of willfully obstructing the business of the Exchange;
- d) Failure To Testify or Give Information : If it neglects or fails or refuses to submit to the Relevant Authority or to a Committee or an Officer of the Exchange authorised in that behalf, such books, correspondence, documents and papers or any part thereof as may be required to be produced or to appeal and testify before or cause any of its partners, attorneys, agents, authorized representatives or employees to appear and testify before the Relevant Authority or such Committee or officer of the Exchange or other person authorised in that behalf;
- e) Failure to Submit Audited Accounts: If it neglects or fails or refuses to submit its audited accounts to the Relevant Authority within such time as may be prescribed by the Relevant Authority from time to time;
- f) Failure to Compare or Submit Accounts with Defaulters' Committee: If it neglects or fails to compare its accounts with the Defaulters' Committee , if constituted or to submit to it a statement of its accounts with a defaulter or a certificate that it has no such account or if it makes a false or misleading statement therein;
- g) Failure to Cooperate with Officials of the SEBI/Exchange in Inspection/Audit or Otherwise : If it fails to cooperate with the Auditors/officials of the SEBI/Exchange in inspection / audit including system inspection/Audit and or fails to furnish or submit any required documents, books of accounts, records, documents etc;
- h) False or Misleading Returns: If it neglects or fails or refuses to submit or makes any false or misleading statement in its clearing forms or returns required to be submitted to the Relevant Authority under the Bye Laws, Rules and Business Rules;
- i) Vexatious Complaints: If it or its agent brings before the Relevant Authority or a Committee or an officer of the Exchange or other person authorised in that behalf a charge, complaint or suit which in the opinion of the Relevant Authority is frivolous, vexatious or malicious;
- j) Failure to Pay Dues and Fees: If it fails to pay its subscription, fees, arbitration charges or any other money which may be due by it or any fine or penalty imposed on it.

14A.2. Un-businesslike Conduct: A Member shall be deemed guilty of un-businesslike conduct for any of the following or similar acts or omissions namely:-

- a) Fictitious Names: If it transacts its own business or the business of its constituent in fictitious names;
- b) Fictitious Dealings: If it makes a fictitious transaction or gives an order for the purchase or sale of goods/commodities the execution of which would involve no change of ownership or executes such an order with knowledge of its character;
- c) Circulation of Rumors: If it, in any manner, circulates or causes to be circulated, any rumors
- d) Prejudicial Business: If it makes or assists in making or with such knowledge is a party to or assists in carrying out any plan or scheme for the making of any purchases or sales or offers of purchase or sale of commodities for the purpose of upsetting the equilibrium of the market or bringing about a condition in which prices will not fairly reflect market values;
- e) Market Manipulation and Rigging: If it, directly or indirectly, alone or with other persons, effects transactions in any commodity to create actual or apparent active trading in such commodity or raising or depressing the prices of such commodity for the purpose of inducing purchase or sale of such commodity/goods by others;
- f) Unwarranted Business: If it engages in reckless or unwarrantable or unbusinesslike dealings in

the market or effects purchases or sales for its constituent's account or for any account in which it is directly or indirectly interested which purchases or sales are excessive in view of its constituent's or his own means and financial resources or in view of the market for such commodity by goods;

- g) **Compromise:** If it connives at a private failure of a Member or accepts less than a full and bona fide money payment in settlement of a debt due by a Trading Member arising out of a transaction in contracts/commodities;
  - h) **Dishonoured Cheque:** If it issues to any other Member or to its constituents a cheque which is dishonoured on presentation for whatever reasons;
  - i) **Failure to carry trading with constituents:** If it fails in the opinion of the Relevant Authority to carry out its committed transactions with its constituents;
  - j) **Assured Fixed Returns on Investments:** If it indulges, directly or indirectly, in any activity in the nature of assuring fixed returns on investments, portfolio management services, etc.
- Unsatisfactory Financial Condition:** When in the opinion of the Relevant Authority it is in such financial condition that it cannot be permitted to do business with safety to its creditors or the Exchange.

14A.3. **Unprofessional Conduct:** Members shall be deemed guilty of unprofessional conduct for any of the following or similar acts or omissions namely:-

- a) **Business in Commodities in which Dealings not Permitted:** If it enters into dealings in contracts/commodities in which dealings are not permitted;
- b) **Business for Defaulting Constituent:** If it deals or transacts business directly or indirectly or executes an order for a constituent who has within its knowledge failed to carry out engagements relating to commodities and is in default to another Member unless such constituent shall have made a satisfactory arrangement with the Member who is its creditor;
- c) **Business for Insolvent:** If without first obtaining the consent of the Relevant Authority it directly or indirectly is interested in or associated in business with or transacts any business with or for any individual who has been bankrupt or insolvent even though such individual shall have obtained his final discharge from an Insolvency Court;
- d) **Business without Permission when Under Suspension:** If without the permission of the Relevant Authority it does business on its own account or on account of a principal with or through a Member during the period it is required by the Relevant Authority to suspend business on the Exchange;
- e) **Business for or with Suspended, Expelled and Defaulter Members:** If without the special permission of the Relevant Authority it shares brokerage with or carries on business or makes any deal for or with any Member who has been suspended, expelled or declared a defaulter;
- f) **Business for Employees of Other Members:** If it transacts business directly or indirectly for or with or executes an order for an authorized representative of another Member without the written consent of such employing Member;
- g) **Business for Exchange Employees:** If it makes a speculative transaction in which an employee of the Exchange is directly or indirectly interested;
- h) **Advertisement:** If it advertises contrary to guidelines if any, issued by the Relevant Authority for advertisement by the Members.
- i) **Evasion of Margin Requirements:** If it willfully evades or attempts to evade or assists in evading the margin requirements prescribed by the Relevant Authority and/or in Bye Laws and Business Rules;
- j) **Brokerage Charge / Clearing Fees:** If it deviates from or evades or attempts to evade the Bye Laws and Business Rules relating to charging and sharing of brokerage/clearing fees.
- k) **Dealings with entities prohibited to buy or sell or deal:** If it deals, directly or indirectly, in the course of its business with or transacts any business with or for any entity, which has been prohibited by the SEBI to buy or sell or deal in the commodity market.”

14A.4. **Fraudulent And Unfair Trading Practices**

14A.4.1. No Trading member shall buy, sell or deal in commodity futures contracts in a fraudulent manner or indulge in any unfair trade practices including market manipulation.

14A.4.2. Without prejudice to generality of the provisions contained in the above clause, no person shall indulge in market manipulation, namely:-

- a. effect, take part in or enter into either directly or indirectly transactions in commodity futures contracts, which are likely to have the effect of artificially raising or depressing or stabilising the price of commodity futures contracts;
- b. indulge in any act, which is calculated to create a false or misleading appearance of trading on the commodity futures market or, results in reflection of prices of commodity futures contracts based on transactions, which are not genuine trade transactions ; or
- c. purchase or sell any commodity not intended to effect transfer of beneficial ownership but as a device to maintain, inflate, depress, or cause fluctuations in the market price of futures contracts; or
- d. pay, offer or agree to pay or offer, directly or indirectly, to any person to purchase or sell any contract in commodity futures with the sole object to maintain, inflate, depress, or cause fluctuations in the market price of commodity contracts.

14A.A.3. No person shall make a statement, or disseminate information which is misleading in a material particular which is likely to induce the sale of commodity futures contracts by other persons or is likely to have the effect of maintaining or stabilising the market price of commodity futures contracts if, when he makes or disseminates the information:

- (a) he does not care whether the statement or information is true or false;
- (b) he knows or ought to reasonably know that the statement or information is false or misleading in material.

14A.4.4. No member shall

- (a) engage in any act, practice in course of his business, which would operate as a fraud or deceit upon any person in connection with the purchase or sale of any commodity futures contracts; or
- (b) buy, sell or deal in commodity futures contracts on his own behalf or on behalf of a person associated with him pending the execution of the order of his constituent or of his company or director for the same contracts in commodity futures; or
- (c) delay the transfer of commodities or commodity futures contracts in the name of the transferee which results in the price of the commodities or futures contracts in commodities increasing; or
- (d) involve in any activity or any off-market trades, illegal trades, trades executed outside the Exchange platform or any such activity prohibited under the provisions of the FCRA or SCRA and Rules and Regulations made thereunder and SEBI Act and Rules and Regulations made thereunder or relevant Bye Laws, Rules and Regulations of the Exchange.
- (e) indulge in falsification of his books, accounts and records; or
- (f) when acting as an agent execute a transaction with a constituent at a price other than the price at which it was executed on the Exchange or other than the price it was off-set against the transaction of another constituent; or
- (g) either take opposite position to an order of a constituent or shall execute opposite orders which he is holding in respect of two constituents except in the manner laid down by the Exchange.

14A.5 Member's Responsibility for Partners, Agents and Employees:

A Member shall be fully responsible for the acts and omissions of its authorized officials, persons, attorneys, agents, authorized representatives, employees and or of such name or nomenclature and if any such act or omission be held by the Relevant Authority to be one which if committed or omitted by the Member would subject it to any of the penalties as provided in the Bye Laws, Rules and Business Rules of the Exchange then such Member shall be liable therefore to the same penalty to the same extent as if such act or omission had been done or omitted by itself.’.

17. After Bye-law 14A as so amended, the following Bye-laws shall be inserted, namely:-

‘14B. RELATIONSHIP BETWEEN MEMBERS AND CONSTITUTENTS

14B.1. Members Only Parties to Trades:



The Exchange or Clearing House does not recognize as parties to any trades/transactions any persons other than its own members (trading as well as clearing members).

**14B.2. Members Not Bound to Accept Instructions and Orders of Constituents/Clients:**

A Member may not accept instructions or orders of constituents for purchase or sale of contracts or commodities where circumstances appear to justify such non-acceptance or rejection on reasonable grounds.

**14B.3. Constituent in Default**

- a. A Member shall not transact business directly or indirectly or execute an order for a constituent or trading member who to his knowledge is default to another member unless such constituent shall have made a satisfactory arrangement with the member who is his creditor.
- b. On the application of a creditor member who refers or has referred to arbitration its claim against the defaulting constituent as provided in these Bye Laws, Rules and Business Rules, the Relevant Authority or any other duly authorized person in that behalf shall issue orders against any members restraining them from paying or delivering to the defaulting constituent any monies or collateral, up to an amount or value not exceeding the creditor member's claim payable or deliverable by him to the defaulting constituent in respect of trades/transactions entered into subject to and in accordance with the Bye Laws, Rules and Business Rules of the Exchange, which monies, commodities and securities shall be then deposited with the Exchange/Clearing House.

The monies, and collateral deposited shall be disposed of in terms of the award in arbitration and pending a decree shall be deposited with the concerned Court when filing the award unless the creditor member and the defaulting constituent mutually agree otherwise.

**14B.4. Closing-Out of Constituent's Account**

- a. The Relevant Authority may close-out open positions of a constituent or transfer his open positions to another Member under such circumstances as may be specified by the Relevant Authority from time to time.
- b. When closing-out the account of a constituent, a trading member/clearing member may close-out in the open market and any expense incurred or any loss arising there from shall be borne by the constituent or assume or take over such transactions to his own account as a principal at prices which are fair and justified by the condition of the market. The contract note in respect of such closing-out shall disclose whether the trading/clearing member is acting as a principal or on account of another constituent.

**14B.5. Closing-Out/Transfer by Constituent on Failure to Perform A Contract**

If a member fails to complete the performance of a contract by delivery or payment in accordance with the provisions of these Bye Laws, Rules and Business Rules the constituent shall, after giving notice in writing to the trading member/clearing member and Relevant Authority, close-out such contract through any other trading member/clearing member of the Exchange or make an application to the Relevant Authority for transfer of contracts to another trading member as soon as possible and any loss or damages sustained as a result of such closing-out or transfer, as the case may be, shall be immediately payable by the defaulting trading member/ clearing member to the constituent. If closing-out or transfer has not been effected as provided herein, the damages between the parties shall be determined on such basis as specified by the Relevant Authority from time to time and the constituent and the trading member/clearing member shall forfeit all further right of recourse against each other.

**14B.6. No Lien on Constituent's Commodities**

If a Member is declared a defaulter after delivering commodities on account of his constituent, the constituent shall be entitled to claim and on offering proof considered satisfactory by the Relevant Authority, and in the absolute discretion of the Relevant Authority, receive from the Exchange, accordingly as the Relevant Authority directs, either such commodities/goods or the value thereof subject to payment or deduction of the amount if any due by him to the defaulter.

**14B.7. Complaint by Constituent**

When a complaint has been lodged by a constituent with the Relevant Authority that any trading member/clearing member has failed to implement his dealings, the Relevant Authority may investigate the complaint and if it is satisfied that the complaint is justified it may take such disciplinary action as it deems fit in accordance with the provisions of these Bye-Laws, and the Rules and Business Rules of the Exchange.

- 14B.8. Relationship Between Trading Member/Clearing Member and Constituents Without prejudice to any other law for the time being in force and subject to these Bye Laws, the mutual rights and obligations inter se between the trading member/clearing member and his/its constituent shall be such as may be prescribed by the Relevant Authority.
- 14B.9. Members of the Exchange shall inform the Relevant Authority about fraudulent and unfair trade practices and other such information/ practices/acts of either by member or any other person as may be construed as detrimental to the efficient operations of the Exchange and as may be required under FCRA, FCRR, SCRA and Rules and Regulations made thereunder and SEBI Act and Bye Laws, Rules and Regulations made thereunder and directions issued from the FMC/SEBI from time to time.
- 14B.10. Members shall comply with such requirements as may be prescribed by the Relevant Authority from time to time with regard to advertisements and issue of circulars in connection with their activities as Members.
- 14B.11. Members shall furnish declarations relating to such matters and in such forms as may be prescribed by the Relevant Authority from time to time.
- 14B.12. Members shall furnish to the Relevant Authority, a Certificate certifying that specified Exchange requirements as may prescribed from time to time pertaining to their operations have been complied with.
- 14B.13. Members shall furnish such information and periodic returns pertaining to their operations as may be required by the Relevant Authority, from time to time within such period of time that the Relevant Authority may stipulate.
- 14B.14. Members shall furnish to the extent such audited and/or unaudited financial or quantitative information and statements as may be required by the Relevant Authority from time to time.
- 14B.15. Members shall extend full co-operation and furnish such information and explanation as may be required for the purpose of any inspection or audit authorised by the Relevant Authority or other authorised Official of the Exchange into or in regard to any trades, dealings, their settlement, accounting and/or other related matters.’.
18. In Bye-law 15 of the MCX Bye-laws,-
- i) in Bye-law 15.4A in clause 1, for the words “Forward Markets Commission”, the word “SEBI” shall be substituted;
  - ii) after Bye-law 15.4A as so amended, the following Bye-law shall be inserted, namely:-  
‘15.4B. The Exchange shall be entitled to facilitate arbitration for such disputes and parties other than those mentioned above by adopting such procedures as may be prescribed by it under this chapter.’;
  - iii) after Bye Law 15.6, the following Bye-law shall be inserted, namely:-  
‘15.6A. Exclusion: For the removal of doubts, it is clarified that the Exchange shall not be construed to be a party to the trades, contracts and transactions referred to under these Bye-laws; and these Bye-laws shall not apply in case of claims, differences or disputes between the Exchange and a member and no arbitration shall lie between the Exchange and a member.’;
  - iv) in Bye-law 15.21, the following proviso shall be inserted, namely:-  
‘Provided, that in case of deactivated or absconding Member(s), not having sufficient funds with the Exchange to meet the Arbitration fees requirement in respect of Arbitration filed by the client, the arbitration fee shall be paid by the Exchange, which may be subsequently reimbursed from the Investor Protection Fund of the Exchange.’;
  - v) after Bye-law 15.39, the following Bye-law shall be inserted, namely:-  
‘15.39A. “Debit of Arbitral Award Amount”
- (1) Notwithstanding anything contained in the Byelaws, in cases where the arbitration award is passed against the Trading Member and/or its Authorized Person and in favour of a Constituent, the Relevant Authority may debit from the deposits or other monies of the Trading Member or his Clearing Member lying with the Exchange, the amount of award payable to the awardee together with interest payable, if any, till the date of debit after setting off the counter claim of the Trading Member and/or its Authorized Person allowed under the award, if any, and keep aside the said amount in a separate account to be dealt with in such manner as mentioned in sub-clause (2) below;
  - (2) The Relevant Authority may make the payment of said amount so kept aside in a separate account, to the awardee only after a confirmation was obtained from the member to the effect that no appeal has been filed by him and whereas if the award is set aside partially or fully, then the Relevant Authority may reverse the debit to that extent and restore the same to the credit of the Trading Member or its/his Clearing member and make the payment of the reduced award amount to the awardee.’.
19. In Bye-law 16 of MCX Bye-laws,-
- i) in Bye-law 16.3, for the words “Forward Markets Commission” the word “SEBI” shall be substituted;

- ii) in Bye-law 16.5, for the words “Forward Markets Commission” wherever they occur, the word “SEBI” shall be substituted.

Date: 21.01.2016

Dr. RAGHAVENDRA PRASAD

Place: Mumbai

Sr. Vice President – Legal

MULTI COMMODITY EXCHANGE OF INDIA LIMITED

Mumbai

Subject to SEBI's (Securities and Exchange Board of India) approval, it is proposed to make the following amendments in the Rules of Multi Commodity Exchange of India Limited (Deemed Stock Exchange). The proposed amendments are published for information/public comments. Any person having any observations on the proposed amendments to the Rules may send the same in writing to the undersigned at Multi Commodity Exchange of India, Exchange Square, CTS No. 255, Suren Road, Andheri (East), Mumbai – 400093 or through email to [Ld-gazette@mcxindia.com](mailto:Ld-gazette@mcxindia.com) within fifteen days from the date of this publication. The observations received after the said fifteenth day will not be considered. The draft will be taken into consideration immediately after expiry fifteen days.

PROPOSED AMENDMENT TO THE RULES OF THE MULTI COMMODITY EXCHANGE OF INDIA LIMITED

1. In the Rules of the Multi Commodity Exchange of India Limited (herein after referred to as “the MCX Rules”), in the sentences above Rule 1, after the words “Forward Markets Commission”, the following words, numbers and symbols shall be inserted, namely:-

“and in exercise of the powers conferred under section 4(5) read with Section 7A of the Securities Contracts (Regulation) Act, 1956 and with the previous approval of the Securities and Exchange Board of India,”;

2. In Rule 1 of the MCX Rules,-

- i) in sub rule b, after the words and symbols ‘{hereinafter referred to as FMC or Commission}’ the following words and symbols and numbers shall be inserted, namely:-

“Securities and Exchange Board of India established under the Securities and Exchange Board of India Act, 1992 may appoint and notify in that behalf.”;

- ii) in sub-rule c,-

- a) after the words, symbols and numbers “the Forward Contracts (Regulation) Rules, 1954”, the following words, symbols and numbers shall be inserted, namely:-

“and the Securities Contracts (Regulation) Act, 1956 (hereinafter referred to as “SCRA”) and the Rules and Regulations made thereunder and the Securities and Exchange Board of India Act, 1992 (hereinafter referred to as “SEBI Act”)”;

- b) after the words, symbols and numbers “the Forward Contracts (Regulation) Rules, 1952 (hereinafter referred to as ‘FCRR’), the following words shall be inserted namely:-

“SCRA and the Rules and Regulations made thereunder and SEBI Act and the Rules and Regulations made thereunder”;

- c) after the words and symbol “Circulars issued by the Government of India and/or FMC”, the following words and symbols shall be inserted namely:-

“and/or Securities and Exchange Board of India (SEBI)”;

- iii) in sub-rule d, for the words “FCRA or FCRR, the provisions of FCRA/FCRR”, the following words shall be substituted, namely:-

“FCRA or SCRA or SEBI Act or Rules and Regulations made thereunder, the provisions of FCRA or SCRA or SEBI Act or Rules and Regulations made thereunder”.

3. In Rule 2 of the MCX Rules,-

- i) in sub-rule d,-

- a) after the words “body corporate or firm”, the following words, symbols and numbers shall be inserted, namely:-

“or Limited Liability Partnership under the Limited Liability Partnership Act, 2008 (LLP)”;

- b) in clauses i and ii, after the word “firm”, wherever it occurs, the following words shall be inserted, namely:-

“or LLP”;

- ii) in sub-rule ha, after the words “issued by the Commission”, the following words shall be inserted, namely:-
- “, the SCRA and the Rules and Regulations made thereunder and the SEBI Act and the Rules and Regulations made thereunder and directives issued by SEBI from time to time”;
- iii) in sub-rule i,-
- a) after the words, symbols and numbers “Forward Contracts (Regulation) Rules, 1954,”, the following words and symbol shall be inserted, namely:-
- “and/or SCRA and the Rules and Regulations made thereunder and SEBI Act and the Rules and Regulations made thereunder”;
- b) after the words “as approved by the Commission”, the following symbol and word shall be inserted, namely:-
- “/SEBI”;
- iv) after sub-rule i as so amended, the following sub-rule shall be inserted, namely:-
- ‘ia. “Clearing Corporation” means an entity that is established to undertake the activity of clearing and settlement of trades in securities or other instruments or products that are dealt with or traded on a recognized stock exchange and includes a clearing house.’;
- v) for sub-rule k, the following sub-rule shall be substituted, namely:-
- ‘k. “Clearing member” means a person having clearing and settlement rights in any recognised clearing corporation and shall include any person having clearing and settlement rights on the Exchange.
- Provided that such a clearing member of the Exchange shall be required to become a member of a recognised clearing corporation from such date as may be specified by the SEBI.’;
- vi) in sub-rule m, for the words, symbols and numbers “Forward Contracts (Regulation) Act, 1952 (hereinafter referred to as FC(R)Act) including securities or instruments representing any such commodity permitted to be traded on the Exchange” the words and symbol “FCRA and/ or SCRA” shall be substituted;
- vii) after sub-rule m as so amended, the following sub-rule shall be inserted, namely:-
- ‘ma. “commodity derivative” means a contract –
- (i) for the delivery of such goods, as may be notified by the Central Government in the Official Gazette, and which is not a ready delivery contract; or
- (ii) for differences, which derives its value from prices or indices of prices of such underlying goods or activities, services, rights, interests and events, as may be notified by the Central Government, in consultation with the SEBI, but does not include securities as referred to in sub-clauses (A) and (B) of clause (ac) of section 2 of SCRA.
- (viii) for sub-rule n, the following sub-rule shall be substituted, namely:-
- ‘n. “Contracts” shall mean and include all types of contracts in commodities, indices, or an index based on underlying goods or activities, services, rights, interests and events, securities mentioned in the Objects clause of the Memorandum of Association of the Company and already approved by the FMC or as may be approved by the SEBI for trading on the Exchange and include the derivatives of all or any of such contracts permitted for trading on the Exchange.’;
- (ix) after sub-rule o, the following sub-rule shall be inserted, namely:-
- ‘oa. “Derivative” includes—
- (A) a security derived from a debt instrument, share,
- (B) a contract which derives its value from the prices, or index of prices, of underlying securities;
- (C) commodity derivatives;
- (D) Currency and interest rate derivatives; and
- (E) such other instruments as may be declared by central government to be derivative.’;
- (x) in sub-rule q,-
- a) after the words “futures delivery contracts in commodities”, the following words and symbol shall be inserted, namely :-
- “or options in commodity derivatives or any other products/securities.”;

- b) after the words “Forward Markets Commission”, the following words and symbol shall be inserted, namely:-  
“/SEBI”;
- (xi) after sub-rule t, the following sub-rule shall be inserted, namely:-  
‘ta. “goods” mean every kind of movable property other than actionable claims, money and securities.’
- (xii) in sub-rule x,-  
a) after the words “sole proprietary firm,” the following words and symbols shall be inserted, namely:-  
“Hindu Undivided Family (HUF)”;
- b) after the words “partnership firm” the following word shall be inserted, namely:-  
“LLP”;
- (xiii) in sub-rule y,-  
a) after the words “partnership firm,” the following words shall be inserted, namely:-  
“or LLP”;
- b) in clause iii), after the words and symbol “of a company/body corporate” the following words shall be inserted, namely:-  
“which is a member of an Exchange”;
- (xiv) after sub-rule z, the following sub-rule shall be inserted, namely:-  
‘za. “Non-transferable specific delivery contract” means a specific delivery contract, the rights or liabilities under which or under any delivery order, railway receipt, bill of lading, warehouse receipt or any other documents of title relating thereto are not transferable.’;
- (xv) after sub-rule aa, the following sub-rule shall be inserted, namely:-  
‘aa.A. “Option in commodity derivatives” means a contract for the purchase or sale of a right to buy or sell, or a right to buy and sell, commodity derivatives in future, and includes a teji, a mandi, a teji mandi, a galli, a put, a call or a put and call in commodity derivatives.’;
- (xvi) in sub-rule ab,-  
a) after the word “partnership firm”, the following word shall be inserted, namely:-  
“LLP”;
- b) for the words “joint Hindu family”, the words “Hindu Undivided Family” shall be substituted.;
- (xvii) after sub-rule ac, the following sub-rule shall be inserted, namely:-  
‘ac.A. “Ready delivery contract” means a contract which provides  
for the delivery of goods and the payment of a price therefor, either immediately, or within such period not exceeding eleven days after the date of the contract and subject to such conditions as the Central Government may, by notification in the Official Gazette, specify in respect of any goods, the period under such contract not being capable of extension by the mutual consent of the parties thereto or otherwise;  
Provided that where any such contract is performed either wholly or in part;  
i. by realisation of any sum of money being the difference between the contract rate and the settlement rate or clearing rate or the rate of any offsetting contract;  
or  
ii. by any other means whatsoever, and as a result of which the actual tendering of the goods covered by the contract or payment of the full price therefor is dispensed with, then such contract shall not be deemed to be a ready delivery contract.’;
- (xviii) in sub-rule ad,-  
a) after the word “means”, the following words shall be inserted, namely:-  
“and includes deemed recognized stock exchange or commodity derivative Exchange.”;
- b) for the words, symbols and numbers “and/or FMC under the provisions of the FC(R) Act, 1952”, the following symbol and words shall be substituted, namely:-  
“ / SEBI under SCRA.”;

- (xix) in sub-rule af, after the words, symbols and numbers “Forward Contracts (Regulation) Act, 1952”, the following words shall be inserted, namely:-

“SCRA, SEBI Act and the Rules and Regulations made thereunder”;

- (xx) in sub-rule ai, after the words, symbols and numbers “FC(R) Act, 1952 and Rules thereunder”, the following words and symbol shall be inserted, namely:-

“and / or SCRA and the Rules and Regulations made thereunder and SEBI Act and the Rules and Regulations made thereunder.”;

- (xxi) for sub-rule aj, the following sub-rule shall be substituted, namely:- ‘ “securities” include-

- i. shares, scrips, stocks, bonds, debentures, debenture stock or other marketable securities of a like nature in or of any incorporated company or other body corporate;
- ii. derivative;
- iii. units or any other instrument issued by any collective investment scheme to the investors in such schemes;
- iv. security receipt as defined in clause (zg) of section 2 of the Securitisation and Reconstruction of Financial Assets and Enforcement of Security Interest Act, 2002;
- v. units or any other such instrument issued to the investors under any mutual fund scheme;

Explanation – For the removal of doubts, it is hereby declared that “securities” shall not include any unit linked insurance policy or scrips or any such instrument or unit, by whatever name called, which provides a combined benefit risk on the life of the person’s and investment by such persons and issued by an insurer referred to in clause (9) of section 2 of the Insurance Act, 1938 (4 of 1938).

- vi. any certificate or instrument (by whatever name called), issued to an investor by any issuer being a special purpose distinct entity which possesses any debt or receivable, including mortgage debt, assigned to such entity, any acknowledging beneficial interest of such investor is such debt or receivable including mortgage debt, as the case may be;

vii. Government securities;

viii. such other instruments as may be declared by the Central Government to be securities; and

ix. rights or interest in securities;’;

- (xxii) after sub-rule aj, the following sub-rule shall be inserted, namely:-

‘aj.A. “Securities and Exchange Board of India” means Securities and Exchange Board of India established under section 3 of the Securities and Exchange Board of India, Act 1992.’;

- (xxiii) after sub-rule ak, the following sub-rule shall be inserted, namely:-

‘ak.A. “Specific delivery contract” means a commodity derivative which provides for the actual delivery of specific qualities or types of goods during a specified future period at a price fixed thereby or to be fixed in the manner thereby agreed and in which the names of both the buyer and the seller are mentioned;’;

- (xxiv) after sub-rule al, the following sub-rule shall be inserted, namely:-

‘am. “Transferable specific delivery contract” means a specific delivery contract which is not a non-transferable specific delivery contract and which is subject to such conditions relating to its transferability as the Central Government may by notification in the Official Gazette, specify in this behalf.’.

4. After Rule 2 of the MCX Rules, the following Rule shall be inserted, namely: -

‘2A INTERPRETATION OF CERTAIN WORDS AND EXPRESSIONS.

Words and expressions used herein and not defined in this Rules but defined in the SCRA and the Rules and regulations made thereunder or the SEBI Act and the Rules and regulations made thereunder shall have the same meanings respectively assigned to them in those Acts, Rules and Regulations.’.

5. In Rule 3 of the MCX Rules,-
  - i) after the words, symbols and numbers “Forward Contract (Regulation) Act, 1952 and the Rules made thereunder”, the following words and symbol shall be inserted, namely:-

“and / or SCRA, and the Rules and Regulations made thereunder and SEBI Act and the Rules and Regulations made thereunder,”;
  - ii) for the word “FMC”, the word “SEBI” shall be substituted;
  - iii) in sub-rule a, for the word “Commission” wherever it occurs, the word “SEBI” shall be substituted;
  - iv) in sub-rule g, for the word “Commission”, the word “SEBI” shall be substituted;
  - v) after the words and symbols “appoint various Committee(s) / Panel(s) from time to time, for managing the” the word “assortment” shall be deleted.
6. In Rule 3A of the MCX Rules, in sub-rule iv, for the word “FMC”, the word “SEBI” shall be substituted.
7. In Rule 13 of the MCX Rules, for the word “any” appearing after the words “All acts done by”, the words “the Board” shall be substituted.
8. In Rule 19 of the MCX Rules,-
  - i) in sub rule c, after the word “firms”, the following word shall be inserted, namely:-

“LLP”;
  - ii) in sub-rule f, in clause a), after the words and symbols “Trading-cum- clearing member”, the following symbol and words shall be inserted, namely:-

“ / Self-Clearing Member”;
  - iii) in sub-rule f, in clause b), after the words “Institutional clearing member”, the following words and symbol shall be inserted, namely:-

“or Professional Clearing Member / Clearing Member”;
  - iv) in sub-rule f, in clause c), after the words and symbols “Institutional Trading-Cum-Clearing Member”, the following symbols and words shall be inserted, namely:-

“ / Trading Member & Clearing Member”;
  - v) in sub-rule f, in clause e), after the words “Trading Member”, the following symbol and words shall be inserted, namely:-

“ / Stock Broker”;
  - vi) in sub-rule k, after the words “body corporate, company, partnership firm”, the following word shall be inserted, namely:-

“LLP”.
9. For Rule 20 of the MCX Rules, the following Rule shall be substituted, namely:-

‘20. No person shall be eligible to be qualified as a member, if such person is:

  - (i) less than 21 years of age;
  - (ii) not a citizen of India; provided that the governing body may in suitable cases relax this condition with the prior approval of the SEBI.’.
  10. In Rule 21 of the MCX Rules,-
    - i) after sub-rule (ix), the following sub-rules shall be inserted, namely:-

‘(x). has been determined by the Exchange in the public interest not to admit him as the Member of the Exchange;
    - ii) after sub-rule (x), as so amended, the following sub-rule shall be inserted, namely:-
      - (xi). incurs such disqualification, under the provisions of the SCRA and the Rules and Regulations made thereunder, or the SEBI Act and the Rules and Regulations made thereunder, as disentitles such person from seeking membership of a Commodity Exchange;
    - iii) after sub-rule (xi) as so amended, the following sub-rule shall be inserted, namely:-

‘(xii). has, at any time, been declared as a defaulter or expelled by any other commodity exchange.;
    - iv) after sub-rule (xii) as so amended, the following sub-rule shall be inserted, namely:-

‘(xiii). has been convicted of an offence involving fraud or dishonesty;
    - v) after sub-rule (xiii) as so amended, the following sub-rule shall be inserted, namely:-

‘(xiv). is engaged as principal or employee in any business other than that of securities or commodity derivatives except as a broker or agent not involving any personal financial liability unless he undertakes on admission to sever his connection with such business

However, a member of the Exchange would not be disqualified if such member is engaged in “business in goods related to the underlying and /or business in connection with or incidental to or consequential to trades in derivatives.

Provided further that nothing herein shall be applicable to any corporations, bodies corporate, companies or institutions referred to in items (a) to (n) of the proviso to sub-rule (iii) of Rule 21C;

vi) after sub-rule (xiv) as so amended, the following sub-rule shall be inserted, namely:-

(xv). has been previously refused admission to membership by the Exchange unless a period of one year has elapsed since the date of such rejection;

vii) after sub-rule (xv) as so amended, for the sentence “Such other conditions as may be specified by the Board or the Committee thereon from time to time” the following sub-rule shall be substituted, namely:-

‘(xvi). does not comply with such other conditions as may be specified by the SEBI or Board or the Committee of the Exchange thereon from time to time.’

11. After the Rule 21 of the MCX Rules, the following Rules shall be inserted, namely:-

‘21A. No person eligible for admission as a member under Rule 20 and 21 herein above shall be admitted as a member unless:

(i) he has worked for not less than two years as a partner with, or an authorized assistant or authorised clerk or remisier or apprentice to, a member; or

(ii) he agrees to work for a minimum period of two years as a partner or representative member with another member and to enter into bargains on the floor of the exchange and not in his own name but in the name of such other member; or

(iii) he succeeds to the established business of a deceased or retiring member who is his father, uncle, brother or any other person who is, in the opinion of the governing body, a close relative:

Provided that the rules of the exchange may authorise the governing body to waive compliance with any of the foregoing conditions if the person seeking admission is in respect of means, position, integrity, knowledge and experience of business in securities, considered by the governing body to be otherwise qualified for membership.

21B. No person who is a member at the time of application for recognition or subsequently admitted as a member shall continue as such if—

(i) he ceases to be a citizen of India:

Provided that nothing herein shall affect those who are not citizens of India but who were admitted under the provisions of clause (ii) of rule (20) of this rule, subject to their complying with all other requirements of this rule

(ii) he is adjudged bankrupt or a receiving order in bankruptcy is made against him or he is proved to be insolvent

(iii) he is convicted of an offence involving fraud or dishonesty or moral turpitude.

(iv) he engages either as principal or employee in any business other than that of securities or commodity derivatives except as a broker or agent not involving any personal financial liability, provided that—

(a) the governing body may, for reasons, to be recorded in writing, permit a member to engage himself as principal or employee in any such business, if the member in question ceases to carry on business on the commodity exchange either as an individual or as a partner in a firm.

However, a member of the Exchange would not be disqualified if such member is engaged in “business in goods related to the underlying” and /or “business in connection with or incidental to or consequential to trades in derivatives”.

(b) nothing herein shall affect members of the Exchange which are corporations, bodies corporate, companies or institutions referred to in items (a) to (n) of the proviso to Sub-rule (iii) Rule 21C.



21C. A company as defined in the Companies Act, 1956 (1 of 1956), shall be eligible to be admitted as a member of the Exchange, if:

- (i) such company is formed in compliance with the provisions of section 322 of the Companies Act, 1956
- (ii) a majority of the directors of such company are shareholders of such company and also members of the Exchange; and
- (iii) the directors of such company, who are members of the Exchange, have ultimate liability in such company:

Provided that where the Securities and Exchange Board of India makes a recommendation in this regard, the governing body of the Exchange shall, in relaxation of the requirements of this clause, admit as member the following corporations, bodies corporate, companies or institutions, namely:—

- (a) the Industrial Finance Corporation, established under the Industrial Finance Corporation Act, 1948 (15 of 1948);
- (b) the Industrial Development Bank of India, established under the Industrial Development Bank Act, 1964 (18 of 1964);
- (c) the Life Insurance Corporation of India, established under the Life Insurance Corporation Act, 1956 (31 of 1956);
- (d) the General Insurance Corporation of India constituted under the General Insurance Corporation (Nationalisation) Act, 1972 (57 of 1972);
- (e) the Unit Trust of India, established under the Unit Trust of India Act, 1963 (52 of 1963)
- (f) the Industrial Credit and Investment Corporation of India, a company registered under the Companies Act, 1956 (1 of 1956);
- (g) the Subsidiaries of any of the corporations or companies specified in (a) to (f) and any Subsidiary of the State Bank of India or any nationalised bank set up for providing merchant banking services, buying and selling securities and other similar activities.
- (h) any bank included in the Second Schedule to the Reserve Bank of India Act, 1934 (2 of 1934);
- (i) the Export Import Bank of India, established under the Export Import Bank of India Act, 1981 (28 of 1981);
- (j) the National Bank for Agriculture and Rural Development, established under the National Bank for Agriculture and Rural Development Act, 1981 (61 of 1981); and
- (k) the National Housing Bank, established under the National Housing Bank Act, 1987 (53 of 1987).
- (l) Central Board of Trustees, Employees' Provident Fund, established under the Employees' Provident Funds and Miscellaneous Provisions Act, 1952 (19 of 1952);
- (m) any pension fund registered or appointed or regulated by the Pension Fund Regulatory and Development Authority under the Pension Fund Regulatory And Development Authority Act, 2013 (23 of 2013); and
- (n) any Standalone Primary Dealers authorized by the Reserve Bank of India constituted under the Reserve Bank of India Act, 1934 (2 of 1934).

21D. A company as defined in the Companies Act, 1956 (1 of 1956), shall also be eligible to be admitted as a member of the Exchange if—

- (i) such company is formed in compliance with the provisions of section 12 of the said Act;
- (ii) such company undertakes to comply with such financial requirements and norms as may be specified by the SEBI for the registration of such company under Sub-section (1) of section 12 of the Securities and Exchange Board of India Act, 1992 (15 of 1992);

- (iii) the directors of the company are not disqualified from being members of an exchange under clause (1) except Sub-clause

(b) and Sub-clause (f) thereof or clause (3) except Sub-clause

(a) and Sub-clause (f) thereof and the Directors of the company had not held the offices of the Directors in any company which had been a member of the Exchange and had been declared defaulter or expelled by the Exchange; and

- (iv) not less than two directors of the company are persons who possess a minimum two years' experience:

- (a) in dealing in securities or
- (b) as portfolio managers; or
- (c) as investment consultants.

21E. Where any member of the Exchange is a firm, the provisions of Rules 20, sub-rule iii, v, xii, xiii, xiv and xv of Rule 21, 21B and 21C shall, so far as they can, apply to the admission or continuation of any partner in such firm.

21F. A limited liability partnership as defined in the Limited Liability Partnership Act, 2008 (6 of 2008), shall also be eligible to be elected its a member of the Exchange, if

- (i) such "limited liability partnership" undertakes to comply with such financial requirements and norms as may be provided by the SEBI for registration of such limited liability partnerships under sub-section (1) of section 12 of the SEBI Act;
- (ii) the designate partners of the 'limited liability partnership' are not disqualified from being members of the Exchange under sub-rule (i) Rule 20 and sub-rule (iii), (v), (xii), (xiii) and (xv) of Rule 21 or Rule 21B except sub-rule (i) and sub-rule (iv) thereof and the designated partners of the 'limited liability partnership' had not held the offices of Directors in any company or body corporate or partner in any firm or 'limited liability partnership', which had been a member of the Exchange and had been declared defaulter or expelled by the Exchange; and
- (iii) not less than two designated partners of the limited liability partnership' are persons who possess a minimum experience of two years:-
  - (a) ) in dealing in securities; or
  - (b) as portfolio managers; or
  - (c) as investment consultants.

21G. Any provident fund represented by its trustees, of an exempted establishment under the Employees' Provident Funds and Miscellaneous Provisions Act, 1952 (19 of 1952), shall also be eligible to be elected as a member of the Exchange.'

12. After Rule 22 of the MCX Rules, the following Rules shall be inserted, namely:-

- '22A. Every Member of the Exchange is required to obtain a certificate of registration from SEBI under the SEBI (Stock Broker and Sub- Brokers) Regulations, 1992 and shall comply with the terms and conditions as may be specified by SEBI from time to time. The application for such registration shall be made in the form prescribed by SEBI, through the Exchange, along with the applicable fees.
- 22B. All existing members of the Exchange, shall make an application which is complete in all respects and satisfying the eligibility requirements for membership as specified in the Rules, Bye-laws and Regulations/Business Rules of the Exchange for registration with SEBI, within a period of three months from September 28, 2015 in the prescribed Form(s) under Schedule 1 of the SEBI (Stock Brokers and Sub Brokers) Regulations, 1992 along with the applicable fee as specified under Schedule V of that Regulation and additional information as specified by SEBI vide its Circular No. SMD/POLICY/CIR-11/98 dated March 16, 1998, through the Exchange and shall comply with the conditions specified thereunder so as to continue buying or selling or otherwise dealing in commodity derivatives as a commodity derivatives broker after a period of three months from September 28, 2015.

All such existing members of the Exchange shall also be required to meet the eligibility criteria as prescribed under Sub-rule xii, xiv and, xv of Rule 21; Rule 21A; Sub-rule i, ii, and (iv) of Rule 21B; Rule 21C to Rule 21G, within a period of one year from the date of transfer and vesting of rights and assets of the Forward Markets Commission (FMC) with SEBI i.e., by September 28, 2016.

An existing member, who fails to apply within three months from September 28, 2015, or whose application to SEBI for registration has been rejected by the Exchange or SEBI, shall forthwith cease to continue buying or selling or otherwise dealing in commodity derivatives as a commodity derivatives broker and the Exchange will place the trading terminal(s) of such Member(s) in suspended square off mode leading to deactivation of terminal(s).

For the purpose of Rule 22B, existing member means a Member of the Exchange admitted as such by the Exchange till September 28, 2015 for trading, clearing or settlement of contracts permitted on the Exchange under the Rules, Byelaws and Business Rules of the Exchange.

22C. The Exchange shall collect from every Member of the Exchange the fee payable by him to the SEBI as specified in Table 2 under Sub- clause 1 of clause 3 of Schedule V of the SEBI (Stock Brokers and Sub Brokers) Regulations, 1992.

22D. The members of the Exchange, upon registration with the SEBI, shall comply with all conditions, obligations and responsibilities as specified under Securities and Exchange Board of India (Stock Brokers and Sub-Brokers) Regulations, 1992 or as may be prescribed by the SEBI from time to time.

22E. A Member of the Exchange carrying on the activity of buying, selling or dealing in commodity derivatives, shall not undertake the activity of buying, selling or dealing in securities other than commodity derivatives, unless permitted by the SEBI.

However, a member of the Exchange would not be disqualified if such member is engaged in “business in goods related to the underlying” and/or “business in connection with or incidental to or consequential to trades in derivatives”.

22F. The Exchange shall only refund, in due course, the security deposit and any other refundable deposits with the Exchange to the members whose application for registration with the SEBI is rejected by the SEBI, for any reason, whatsoever.’

13. In Rule 23 of the MCX Rules, after the words “as decided by the Board,” the following words shall be inserted, namely:-

“of the Exchange or SEBI, whichever is higher.”.

14. After Rule 23 of the MCX Rules as so amended, the following Rule shall be inserted, namely:-

‘23A. An existing member of the Exchange shall be deemed to have surrendered his membership of the Exchange under the following conditions:

a) if he fails to apply with SEBI for registration as existing member within three months period from September 28, 2015 and also fails thereafter to apply for SEBI registration after meeting all the criteria for registration with the SEBI as a new member within such time as may be prescribed by the Exchange; or

b) his application for registration has been rejected by Exchange / SEBI.

On such deemed surrender, the deposits lying with the Exchange, shall be refundable subject to settlement of all pending dues, outstanding contracts and charges, VSAT expenses, fees, penalties, etc., and subject to compliance with such procedure, terms and conditions as may be laid down by the Exchange. However, the deposit(s) may be retained if there are any unfulfilled obligations including arbitration claims, investor complaints, other grievances/ claims, disciplinary action etc. against the Member which comes to the notice of the Exchange, before release of the deposit. In case the Member was affiliated with ITCM/PCM, the refund will further be subject to NOC from such ITCM/PCM.’.

15. In Rule 28 of the MCX Rules,-

i) in the title of the sub-rule d, after the words and symbols “Base Minimum Capital (BMC)”, the following words shall be inserted, namely:-

“Base Capital”;

ii) in sub-rule d, after the words “Clearing House by him or by the partnership”, the following words shall be inserted, namely:-

“or of the LLP”;

iii) in sub-rule d, after the words “liabilities or of the partnership”, the following words shall be inserted, namely:-

“or of the LLP”;

iv) after sub-rule d as so amended, the following sub-rule shall be inserted, namely:-

‘da. “Utilization of Base Minimum Capital”

Every member shall deposit Base Minimum Capital (“BMC”) with the Exchange as specified by the Exchange and / or SEBI, whichever is higher, from time to time. BMC shall be kept in a separate account by the Exchange. BMC shall, after defraying all such costs, charges and expenses as are allowed under the Rules, Bye-laws and Business Rules to be incurred by the Exchange, be utilized in the following order of priority:

- a. Exchange Dues including Subscriptions, debts, fines, fees, charges and other moneys due to the Exchange and/or SEBI;
- b. Payment of arbitration fee and dues payable by the Member on account of pending arbitration awards.

Further, the Exchange may debit from the deposits or other monies of the member lying with his Clearing Member(s), in excess of his/ their dues, for payment of above dues.’

16. In Rule 29 of the MCX Rules, in sub-rule a,

i) after the words and symbol “Exchange/Company,”, the following words shall be inserted namely:-

“to the SEBI”;

ii) after the words “obligations to the Exchange”, the following words and symbol shall be inserted, namely:-

“and / or SEBI”.

17. After Rule 29 of the MCX Rules, as so amended, the following Rule shall be inserted, namely:-

‘29A. “Networth and Deposits”

All members of the Exchange seeking registration with SEBI shall fulfill and maintain at all times the networth and deposit requirement as given in Schedule VI of the SEBI (Stock Brokers and Sub Brokers) Regulations, 1992 or as prescribed, from time to time, by the Exchange or the SEBI, whichever is higher.

However, all existing members of the Exchange shall satisfy the minimum networth and deposit requirements as specified by the SEBI under SEBI (Stock Brokers and Sub Brokers) Regulations, 1992 within a period of one year from the date of transfer and vesting of rights and assets of the FMC with the SEBI i.e., by September 28, 2016.

For the purpose of this Rule, Existing Member means a member of the Exchange admitted as such by the Exchange till September 28, 2015 for trading, clearing or settlement of contracts permitted on the Exchange under the Rules, Byelaws and Business Rules of the Exchange.’

18. After Rule 32 of the MCX Rules, the following Rules shall be inserted, namely:-

‘32A. Limited Liability Partnership (LLP) as member of the Exchange

i) LLP shall be eligible for admission as Member of the Exchange provided it fulfills the following:

- a. It is registered under the Limited Liability Partnership Act, 2008;
- b. The LLP agreement is approved by the Exchange;
- c. The LLP agreement contains a provision to the effect that the business of the LLP shall at all times be carried out so as to comply with the Bye-Laws, Rules and Regulations of the Exchange, for the time being in force;
- d. The partners and designated partners of the LLP are acceptable to the Exchange;
- e. The LLP agreement permits individual partners of the LLP from carrying on business of commodities trading and/or clearing in their individual capacity or as partners in other LLP;
- f. In case of an LLP in which all the partners are body corporates or in which one or more partners are individuals and body corporates, at least two individuals who are partners of such LLP or nominee of such body corporates shall act as designated partners.

ii). The LLP has undertaken to fulfill the following:

- a. The Exchange shall be informed of any change in the LLP agreement or of partners/designated partners within one (1) month of such change and if any such change is unacceptable to the Exchange, the LLP shall upon receipt of such written communication desist from such action and if the LLP fails to comply, the Exchange shall have the right to suspend the rights and privileges of such Member of the Exchange for such period as may be decided by the Exchange or expel such Member of the Exchange;
- b. If so required by the Exchange, such other information including the list of partners along with the sharing pattern of the Limited Liability Partnership will be furnished to the Exchange;

- c. The LLP agreement will include such provisions as the Exchange may from time to time require;
  - d. The LLP and its designated partners have undertaken unconditionally to fulfill any condition or requirement which the Exchange may insist upon for admission and continuance as a Member of the Exchange from time to time; and
  - e. No new partner shall be admitted by LLP without the prior approval of the Exchange
- iii) No change in the name of an existing LLP shall be effected without prior intimation to the Exchange and its approval; and if it is so approved, it shall be posted on the Notice Board of the Exchange.
- iv) None of the partners/designated partners shall assign or in any way encumber his interest in the LLP.
- v) No person shall at the same time be a partner in more than one LLP carrying on the business of commodities trading and/or clearing.
- vi) Notice of every change of partners of LLP, upon approval, shall be posted on the Notice Board of the Exchange.
- vii) An LLP shall cease to be a Member of the Exchange upon its dissolution or winding-up.
- viii) Partners of the LLP must communicate to the Exchange in writing under the signatures of all the partners or surviving partners any change in such partnership either by dissolution, retirement, death, winding-up or reconstitution or otherwise.
- ix) The erstwhile partners of a dissolved LLP, other than those who are Members of the Exchange in their personal capacity, shall have absolutely no right, privilege, entitlement or concession of a Member of the Exchange, or any claim against the Company or the Exchange in connection with the LLP business, by virtue of having been a partner in the erstwhile LLP.
- x) A Partner of LLP which is a Member of the Exchange, shall not carry on business in commodities trading and clearing, either, as a proprietor, partner of a Partnership Firm, partner of another LLP or director of any other company/body corporate which is Member of the Exchange, except with the previous approval of the Exchange;
- xi) Any notice to the Exchange intimating dissolution of an LLP shall contain a statement as to who undertakes the responsibility of settling all outstanding contracts and liabilities of the dissolved/wound up LLP but that shall not be deemed to absolve the other partner/s of his/their responsibility for such outstanding contracts and liabilities.
- xii) Any LLP that violates any of the aforesaid provisions, after being afforded an opportunity of being heard, shall be liable to be suspended by the Relevant Authority for such period as may be decided by the Relevant Authority and/or expelled from the membership of the Exchange.’.
19. In Rule 33 of the MCX Rules, in sub-rule b, in clause vi, after the words “partner of a firm”, the following words shall be inserted, namely:-  
“or a LLP”.
20. In Rule 36 of the MCX Rules, in sub-rule d:-
- i) in clause 6, in sub- clause 12, for the word “Commission”, the word “SEBI” shall be substituted;
  - ii) in clause 6, in sub-clause 14, for the word “Commission”, the word “SEBI” shall be substituted;
  - iii) in clause 7.1, in sub-clause g),-
    - a) after the words, symbols and numbers “Forward Contracts (Regulation) Act, 1952”, the following symbols and words shall be inserted, namely:-  
“ / SCRA/SEBI Act”;
    - b) after the word “Commission”, the following symbol and word shall be inserted, namely:-  
“ / SEBI”.
21. In Rule 39 of the MCX Rules, in sub-rule a,-
- i) in clause (ii), after the words “By Dissolution”, the following words shall be inserted, namely:-  
“in case of Partnership firm or LLP”;
  - ii) in clause (vii), after the words “By resignation”, the following symbols and words shall be inserted, namely:-  
“ / surrender of membership / deemed surrender of membership;”
  - iii) after clause (x), the following clauses shall be inserted, namely:-

- ‘(xi). rejection of application for registration by the SEBI;
- (xii). Certificate of registration with SEBI is cancelled’.

22. In Rule 41 of the MCX Rules,-

- i) in sub-rule d, after the words “out of a transaction in commodities”, the following symbol and words shall be inserted, namely:-

“ / commodity derivatives”;

- ii) after sub-rule l, the following sub-rule shall be inserted, namely:-

‘m. “Revocation of ‘Defaulter’/ ‘Deemed Defaulter’ status:”

The Defaulter/ Deemed Defaulter shall cease to be a Defaulter/ Deemed Defaulter upon payment of his/ its dues, as per the procedure prescribed by the Exchange, from time to time.’

23. In Rule 42 of the MCX Rules, in sub-rule b,-

- i) after the words and symbol, “Dues of the Exchange/Clearing House”, the following words and symbol shall be inserted, namely:-

“and / or SEBI”;

- ii) after the words “closing out outstanding contracts”, the following words shall be inserted, namely:-

“ and payment of fees, fines, charges and other moneys including interest on such dues to the SEBI, in the order in which their names appear herein above.”.

24. In Rule 43 of the MCX Rules, in sub-rule a,-

- i) after the words and symbols “subject to the provisions of FC(R)A”, the following symbols and words shall be inserted, namely:-

“/ SCRA / SEBI Act”;

- ii) for the word “framed” the word “made” shall be substituted.

25. In Rule 44 of the MCX Rules, after sub-rule b, the following sub-rule shall be inserted, namely:-

‘44c. Notwithstanding anything contained in any of the Byelaws and Rules of the Exchange, if the registration of a member is suspended by the SEBI, such member of the Exchange shall ipso facto stand suspended from the membership of the Exchange for the period of suspension, so imposed by the SEBI or till such suspension is in force.’.

26. In Rule 53 of the MCX Rules, in sub-rule b, for the word “Commission”, the word “SEBI” shall be substituted.

27. In Rule 55 of the MCX Rules,-

- i) in sub-rule a, after the words “such Member of the Exchange to the Exchange”, the following words shall be inserted, namely:-

“or to any member of the Exchange”;

- ii) in sub-rule e, after the words “shall be bound to fulfil transactions”, the following words shall be inserted, namely:-

“and obligations”;

- iii) after sub-rule f, the following sub-rule shall be inserted, namely:-

‘g. No member shall transact business for or with or share brokerage with the expelled member.’

Date: 21.01.2016

Place: Mumbai

Dr. RAGHAVENDRA PRASAD

Sr. Vice President – Legal

मुद्रण निदेशालय द्वारा, भारत सरकार मुद्रणालय, एन.आई.टी. फरीदाबाद में  
अपलोड एवं प्रकाशन नियंत्रक, दिल्ली द्वारा ई-प्रकाशित, 2016

UPLOADED BY DIRECTORATE OF PRINTING AT GOVERNMENT OF INDIA PRESS, N.I.T.  
FARIDABAD AND E-PUBLISHED BY THE CONTROLLER OF PUBLICATIONS, DELHI, 2016

www.dop.nic.in